

# 迈创企业管理服务股份有限公司

Maitrox Enterprise Services Inc.

(中国(上海)自由贸易试验区临港新片区云汉路 979 号 2 楼 204 室)



## 首次公开发行股票并在主板上市

### 招股说明书

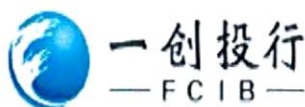
(申报稿)

保荐机构(主承销商)



东吴证券股份有限公司  
(苏州工业园区星阳街 5 号)

联席主承销商



第一创业证券承销保荐有限责任公司  
(北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层)

## 声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》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。

## 本次发行概况

|            |                                                                     |
|------------|---------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型     | 人民币普通股（A 股）                                                         |
| 发行股数       | 不超过 2,235.4166 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。<br>本次发行全部为新股发行，不涉及股东公开发售股份的情形。 |
| 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  | 上海证券交易所                                                             |
| 拟上市的板块     | 主板                                                                  |
| 发行后总股本     | 不超过 8,941.6663 万股                                                   |
| 保荐机构（主承销商） | 东吴证券股份有限公司                                                          |
| 联席主承销商     | 第一创业证券承销保荐有限责任公司                                                    |
| 招股说明书签署日期  | 2023 年【】月【】日                                                        |

## 目 录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 声明.....                       | 1  |
| 本次发行概况 .....                  | 2  |
| 目 录.....                      | 3  |
| 第一节 释义 .....                  | 7  |
| 一、缩略语 .....                   | 7  |
| 二、专业术语 .....                  | 11 |
| 第二节 概览 .....                  | 14 |
| 一、重大事项提示 .....                | 14 |
| 二、发行人及本次发行的中介机构基本情况 .....     | 16 |
| 三、本次发行概况 .....                | 17 |
| 四、发行人主营业务经营情况 .....           | 18 |
| 五、发行人板块定位情况 .....             | 24 |
| 七、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况 ..... | 29 |
| 八、发行人选择的具体上市标准 .....          | 29 |
| 九、发行人公司治理特殊安排 .....           | 29 |
| 十、募集资金用途 .....                | 29 |
| 第三节 风险因素 .....                | 31 |
| 一、与发行人相关的风险 .....             | 31 |
| 二、与行业相关的风险 .....              | 35 |
| 三、募集资金投资项目实施的风险 .....         | 36 |
| 第四节 发行人基本情况 .....             | 37 |
| 一、发行人基本情况 .....               | 37 |
| 二、发行人设立情况 .....               | 38 |
| 三、发行人报告期内的股本和股东变化情况 .....     | 40 |
| 四、发行人成立以来重要事件 .....           | 51 |
| 五、发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况 .....    | 51 |
| 六、发行人股权结构 .....               | 52 |
| 七、发行人的重要子公司、参股公司及分支机构 .....   | 55 |

|                                                                           |            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|
| 八、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....                                         | 73         |
| 九、发行人股本情况 .....                                                           | 88         |
| 十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况 .....                                          | 113        |
| 十一、最近三年涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、<br>被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况 .....         | 119        |
| 十二、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对投资<br>者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议及有关协议的履行情况 ..... | 120        |
| 十三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其配偶、父母、配偶的<br>父母、子女、子女的配偶以任何方式直接或间接持有发行人股份的情况 .... | 120        |
| 十四、董事、监事、高级管理人员近三年的变动及原因分析 .....                                          | 122        |
| 十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况 .....                                       | 123        |
| 十六、董事、监事、高级管理人员及核心人员在公司领取薪酬情况 .....                                       | 127        |
| 十七、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....                                                | 128        |
| 十八、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况 .....                                              | 128        |
| 十九、发行人员工及其社会保障情况 .....                                                    | 138        |
| <b>第五节 业务与技术 .....</b>                                                    | <b>145</b> |
| 一、发行人主营业务、主要产品及服务的基本情况 .....                                              | 145        |
| 二、发行人所处行业的基本情况 & 竞争状况 .....                                               | 174        |
| 三、发行人报告期内销售情况 .....                                                       | 207        |
| 四、发行人报告期内采购情况 .....                                                       | 212        |
| 五、发行人主要固定资产和无形资产 .....                                                    | 216        |
| 六、发行人的核心技术及研发情况 .....                                                     | 234        |
| 七、安全生产及环境保护情况 .....                                                       | 246        |
| 八、发行人经营资质情况 .....                                                         | 263        |
| 九、境外经营情况 .....                                                            | 268        |
| 十、引用第三方数据的资料来源 .....                                                      | 269        |
| <b>第六节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>                                             | <b>270</b> |
| 一、财务报表 .....                                                              | 270        |
| 二、审计意见 .....                                                              | 275        |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....                                           | 276        |

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....      | 279        |
| 五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....      | 306        |
| 六、主要税项 .....                    | 307        |
| 七、主要财务指标 .....                  | 313        |
| 八、经营成果分析 .....                  | 315        |
| 九、资产质量分析 .....                  | 355        |
| 十、偿债能力、流动性与持续经营能力分析 .....       | 384        |
| 十一、重大资本性支出与资产业务重组 .....         | 400        |
| 十二、股份支付 .....                   | 401        |
| 十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....  | 406        |
| 十四、盈利预测 .....                   | 407        |
| <b>第七节 募集资金运用与未来发展规划 .....</b>  | <b>408</b> |
| 一、募集资金运用概况 .....                | 408        |
| 二、募集资金投资项目的具体情况 .....           | 410        |
| 三、发行人战略规划及措施 .....              | 410        |
| <b>第八节 公司治理与独立性 .....</b>       | <b>415</b> |
| 一、报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况 .....      | 415        |
| 二、公司内部控制情况 .....                | 415        |
| 三、发行人及其子公司报告期内违法违规行情况 .....     | 416        |
| 四、发行人报告期内资金占用或对外提供担保的情况 .....   | 419        |
| 五、发行人独立运营情况 .....               | 419        |
| 六、同业竞争 .....                    | 421        |
| 七、关联方及关联关系 .....                | 422        |
| 八、关联交易 .....                    | 431        |
| 九、关联交易决策权限与程序的规定及其执行情况 .....    | 443        |
| 十、发行人各子公司之间发生的内部交易情况 .....      | 446        |
| <b>第九节 投资者保护 .....</b>          | <b>449</b> |
| 一、本次发行前滚存利润的分配政策和已履行的决策程序 ..... | 449        |
| 二、报告期内股利分配政策 .....              | 449        |
| 三、报告期内实际股利分配情况 .....            | 450        |

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| 四、本次发行上市后的股利分配政策 .....                         | 450        |
| 五、控股子公司的财务管理制度及主要子公司的利润分配条款 .....              | 453        |
| 六、本次发行前后股利分配政策的差异情况 .....                      | 453        |
| <b>第十节 其他重要事项 .....</b>                        | <b>454</b> |
| 一、重大合同 .....                                   | 454        |
| 二、对外担保 .....                                   | 461        |
| 三、诉讼或仲裁事项 .....                                | 461        |
| <b>第十一节 声明 .....</b>                           | <b>463</b> |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....                    | 463        |
| 二、发行人控股股东、实际控制人声明 .....                        | 464        |
| 三、保荐机构（主承销商）声明 .....                           | 465        |
| 四、联席主承销商声明 .....                               | 467        |
| 五、发行人律师声明 .....                                | 468        |
| 六、会计师事务所声明 .....                               | 469        |
| 七、资产评估机构声明 .....                               | 470        |
| 八、验资机构声明 .....                                 | 472        |
| 九、关于招股说明书引用验资复核报告的会计师事务所声明 .....               | 473        |
| <b>第十二节 附件 .....</b>                           | <b>474</b> |
| 一、备查文件 .....                                   | 474        |
| 二、查阅地点及时间 .....                                | 474        |
| 三、具体承诺事项 .....                                 | 475        |
| 四、投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况 .....     | 498        |
| 五、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 ..... | 500        |
| 六、募集资金投资项目的具体情况 .....                          | 506        |
| 七、子公司、参股公司简要情况 .....                           | 514        |

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除另有说明外，下列词汇或术语具有如下含义：

### 一、缩略语

|                      |   |                                                                    |
|----------------------|---|--------------------------------------------------------------------|
| 发行人、迈创股份、本公司、公司、股份公司 | 指 | 迈创企业管理服务股份有限公司、迈创智慧供应链股份有限公司（股份公司曾用名）                              |
| 迈创有限                 | 指 | 上海迈创电子有限公司，公司前身                                                    |
| 龙照电子、上海龙照            | 指 | 上海龙照电子有限公司，发行人境内子公司                                                |
| 迈创外包                 | 指 | 迈创企业管理外包服务（上海）有限公司，发行人境内子公司                                        |
| 上海迈传                 | 指 | 上海迈传供应链管理有限公司，发行人境内子公司                                             |
| 上海迈炎                 | 指 | 上海迈炎供应链管理有限公司，发行人境内子公司                                             |
| 上海创引                 | 指 | 上海创引供应链管理有限公司，发行人境内子公司                                             |
| 重庆强特                 | 指 | 重庆强特包装制品有限公司，发行人境内子公司                                              |
| 深圳畅思得、畅思得            | 指 | 深圳市畅思得电子设备维护有限公司，发行人境内子公司                                          |
| 楚天迈创                 | 指 | 湖北楚天迈创包装有限公司，发行人境内子公司                                              |
| 智慧供应链                | 指 | 上海迈创智慧供应链管理有限公司，发行人境内子公司                                           |
| 苏州畅思得                | 指 | 苏州市畅思得通讯科技有限公司，发行人境内子公司                                            |
| 重庆益尚                 | 指 | 重庆益尚科技有限公司，发行人报告期内曾经的境内子公司                                         |
| 成都迈创                 | 指 | 成都迈创企业管理有限公司，发行人报告期内曾经的境内子公司                                       |
| 香港迈创                 | 指 | Hong Kong Shanghai Maitrox Services Limited（香港上海迈创服务有限公司），发行人境外子公司 |
| 美国 Maitrox           | 指 | Maitrox System Inc.，发行人境外子公司                                       |
| 印度 Mepro             | 指 | Mepro Technology（India）Co Private Limited，发行人境外子公司                 |
| 印度 Maitrox           | 指 | Maitrox Services（India）Private Limited，发行人境外子公司                    |
| 马来西亚 Maitrox         | 指 | Maitrox Services（Malaysia）Sdn Bhd，发行人境外子公司                         |
| 泰国 Maitrox           | 指 | Maitrox Smart Supply Chain（Thailand）Co.,LTD，发行人境外子公司               |
| 波兰 Maitrox           | 指 | Maitrox Poland sp. z o.o.，发行人境外子公司                                 |
| 荷兰 Maitrox           | 指 | Maitrox B.V.，发行人境外子公司                                              |
| 新加坡 Midas            | 指 | Midas Commercial Private Limited，发行人境外子公司                          |
| 日本 Maitrox           | 指 | Maitrox Smart Supply Chain（Japan），发行人境外子公司                         |
| 印尼 Maitrox           | 指 | PT. MAITROX MEGA JAYA INDONESIA，发行人境外子公司                           |



|             |   |                                                                                                                                                                                           |
|-------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 俄罗斯 Maitrox | 指 | Maitrox Smart Supply Chain (Russia), LLC, 发行人境外子公司                                                                                                                                        |
| 阿联酋 Maitrox | 指 | MAITROX LLC, 发行人境外子公司                                                                                                                                                                     |
| 越南 Midas    | 指 | Midas Service Management Company Limited, 发行人境外子公司                                                                                                                                        |
| 西班牙 Maitrox | 指 | MAITROX SERVICE (SPAIN), SOCIEDAD LIMITADA, 发行人境外子公司                                                                                                                                      |
| 独联体         | 指 | 独立国家联合体, 是前苏联解体时由多个前苏联加盟共和国组成的一个地区性组织。现有 9 个成员, 分别是阿塞拜疆、亚美尼亚、白俄罗斯、吉尔吉斯斯坦、摩尔多瓦、哈萨克斯坦、俄罗斯、乌兹别克斯坦、塔吉克斯坦                                                                                      |
| 上海步锦        | 指 | 步锦(上海)半导体技术服务有限公司, 发行人报告期内曾经的境内参股公司                                                                                                                                                       |
| 上海会卿        | 指 | 上海会卿企业管理咨询中心(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                                 |
| 上海赞攀        | 指 | 上海赞攀企业管理咨询中心(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                                 |
| 上海策衍        | 指 | 上海策衍企业管理咨询中心(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                                 |
| 上海故丰        | 指 | 上海故丰企业管理合伙企业(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                                 |
| 佛山千行        | 指 | 佛山市千行盛富股权投资合伙企业(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                              |
| 上海翊翱        | 指 | 上海翊翱企业管理合伙企业(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                                 |
| 瀚星创投        | 指 | 瀚星创业投资有限公司, 发行人股东                                                                                                                                                                         |
| 复星惟盈        | 指 | 宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                       |
| 盈科吉运、盈科创投   | 指 | 淄博盈科吉运创业投资合伙企业(有限合伙), 发行人股东                                                                                                                                                               |
| 上海蓝梦        | 指 | 上海蓝梦广告传播股份有限公司, 上海故丰的有限合伙人                                                                                                                                                                |
| 拓财贸易        | 指 | 拓财贸易(集团)有限公司(Tozai Trade (Group) Co., Limited)                                                                                                                                            |
| 那伽文化        | 指 | 上海那伽文化传播有限公司                                                                                                                                                                              |
| 新加坡那伽       | 指 | Naga Culture (Asia) Private Limited                                                                                                                                                       |
| 上海点翔        | 指 | 上海点翔信息科技有限公司                                                                                                                                                                              |
| 拓凡信息        | 指 | 上海拓凡信息科技有限公司                                                                                                                                                                              |
| 迈创国际        | 指 | 迈创(国际)有限公司(Matrox (International) Co., Limited)                                                                                                                                           |
| 橙马健康、橙马咨询   | 指 | 上海橙马健康咨询有限公司                                                                                                                                                                              |
| 旭世健康        | 指 | 上海旭世健康科技有限公司                                                                                                                                                                              |
| 上海祥光堂、祥光堂   | 指 | 上海祥光堂健康管理有限公司                                                                                                                                                                             |
| 诺华支付        | 指 | 诺华支付有限公司(NOVA2PAY LIMITED)                                                                                                                                                                |
| 深圳美修        | 指 | 深圳美修信息技术有限公司                                                                                                                                                                              |
| 惠普          | 指 | HP Inc 和 Hewlett Packard Enterprise Company 及其下属子公司(原 Hewlett-Packard Company 及其下属子公司)。2015 年 10 月 31 日前, 惠普指 Hewlett-Packard Company 及其下属子公司。Hewlett-Packard Company 于 2015 年 11 月拆分为 HP |

|       |   |                                                                                                                                                     |
|-------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |   | Inc（包括打印机和个人电脑业务）和 Hewlett Packard Enterprise Company（包括企业技术基础设施、软件、企业服务和金融业务），2015 年 11 月后，惠普指 HP Inc 和 Hewlett Packard Enterprise Company 及其下属子公司 |
| 联想    | 指 | 联想集团有限公司及其下属公司                                                                                                                                      |
| 联想香港  | 指 | Lenovo PC HK Limited                                                                                                                                |
| 小米    | 指 | 小米通讯技术有限公司及其下属公司                                                                                                                                    |
| 小米香港  | 指 | Xiaomi H.K.Limited                                                                                                                                  |
| 河南中鑫  | 指 | 河南中鑫企业集团有限公司，小米河南授权售后服务商                                                                                                                            |
| 南京凌玖通 | 指 | 南京凌玖通数码科技有限公司、杭州川海通信科技有限公司、上海新凌通信科技有限公司，小米江浙沪授权售后服务商                                                                                                |
| 华硕    | 指 | 中国台湾华硕电脑股份有限公司及其下属公司                                                                                                                                |
| 一加    | 指 | 深圳市万普拉斯科技有限公司                                                                                                                                       |
| 希音    | 指 | 广州希音供应链管理有限公司                                                                                                                                       |
| 英业达   | 指 | 英业达股份有限公司及其下属公司                                                                                                                                     |
| 广达    | 指 | 广达电脑股份有限公司其下属公司，包括达丰（重庆）电脑有限公司                                                                                                                      |
| 纬创资通  | 指 | 纬创资通股份有限公司                                                                                                                                          |
| 浪潮    | 指 | 浪潮集团有限公司                                                                                                                                            |
| TCL   | 指 | TCL 科技集团股份有限公司                                                                                                                                      |
| 大唐    | 指 | 大唐移动通信设备有限公司、大唐联仪科技有限公司、大唐联诚信息系统技术有限公司                                                                                                              |
| HTC   | 指 | 宏达国际电子股份有限公司                                                                                                                                        |
| 魅族    | 指 | 魅族通讯有限公司                                                                                                                                            |
| 美的    | 指 | 美的集团股份有限公司                                                                                                                                          |
| 戴尔    | 指 | Dell Technologies Inc.（戴尔科技公司）及其下属子公司                                                                                                               |
| 冠捷    | 指 | 冠捷显示科技（厦门）有限公司                                                                                                                                      |
| 鸿海集团  | 指 | 鸿海精密工业股份有限公司                                                                                                                                        |
| OPPO  | 指 | OPPO 广东移动通信有限公司及其下属子公司                                                                                                                              |
| VIVO  | 指 | 维沃移动通信有限公司及其下属子公司                                                                                                                                   |
| 三星    | 指 | Samsung Electronics Co., Ltd., 韩国三星电子公司及其下属子公司                                                                                                      |
| 苹果    | 指 | Apple Inc. 及其下属子公司                                                                                                                                  |
| 宏碁    | 指 | 宏碁股份有限公司及其下属子公司                                                                                                                                     |
| 新华三   | 指 | 新华三集团有限公司，一家云计算、大数据、人工智能、智能联接、5G、信息安全、新安防、物联网、边缘计算等在内的一站式数字化解决方案提供商                                                                                 |
| 普路通   | 指 | 深圳市普路通供应链管理股份有限公司                                                                                                                                   |

|             |   |                                                                             |
|-------------|---|-----------------------------------------------------------------------------|
| 畅联股份        | 指 | 上海畅联国际物流股份有限公司                                                              |
| 昆山纬隆        | 指 | 昆山纬隆供应链管理有限公司，纬创资通子公司                                                       |
| 东方嘉盛        | 指 | 深圳市东方嘉盛供应链股份有限公司                                                            |
| 海程邦达        | 指 | 海程邦达供应链管理股份有限公司                                                             |
| 日日顺         | 指 | 日日顺供应链科技股份有限公司                                                              |
| IBM         | 指 | International Business Machines Corporation（国际商业机器公司），全球领先的信息技术和业务解决方案提供商   |
| 简柏特、Genpact | 指 | Genpact Limited，简柏特主要为全球财富 500 强公司和世界知名品牌提供数字化主导的创新服务和数字化智能运营服务             |
| 伟创力、Flex    | 指 | Flex Ltd.，OEM 厂商，也提供产品设计、后勤管理、运输、产品维修、物料管理、供应链管理及相关解决方案等服务                  |
| IDC         | 指 | International Data Corporation，即国际数据公司，全球著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商 |
| DIGITIMES   | 指 | 总部位于中国台湾的市场研究机构，专注于提供全球信息电子产业资讯                                             |
| 百福东方        | 指 | 北京百福东方国际物流有限责任公司                                                            |
| 证监会、中国证监会   | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                 |
| 交通部         | 指 | 中华人民共和国交通运输部                                                                |
| 民航总局        | 指 | 中国民用航空总局                                                                    |
| 海关总署        | 指 | 中华人民共和国海关总署                                                                 |
| 财政部         | 指 | 中华人民共和国财政部                                                                  |
| 商务部         | 指 | 中华人民共和国商务部                                                                  |
| 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                                                           |
| 中央网信办       | 指 | 中共中央网络安全和信息化委员会办公室                                                          |
| A 股         | 指 | 境内上市人民币普通股                                                                  |
| 本次发行        | 指 | 向社会公众首次公开发行 A 股的行为                                                          |
| 《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》                                                                |
| 《首发管理办法》    | 指 | 《首次公开发行股票注册管理办法》                                                            |
| 《公司章程》      | 指 | 《迈创企业管理服务股份有限公司章程》                                                          |
| 《公司章程（草案）》  | 指 | 《迈创企业管理服务股份有限公司章程（草案）》                                                      |
| 报告期、最近三年一期  | 指 | 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月                                       |
| 报告期末        | 指 | 2022 年 06 月 30 日                                                            |
| GDP         | 指 | 国内生产总值，指按市场价格计算的一个国家（或地区）所有常住单位在一定时期内生产活动的最终成果，常被公认为衡量国家经济状况的最佳指标           |

|                      |   |                    |
|----------------------|---|--------------------|
| 元/万元                 | 指 | 人民币元/万元            |
| m <sup>2</sup>       | 指 | 平方米                |
| 保荐机构、保荐机构（主承销商）、东吴证券 | 指 | 东吴证券股份有限公司         |
| 联席主承销商、一创投行          | 指 | 第一创业证券承销保荐有限责任公司   |
| 申报会计师、安永会计师、安永       | 指 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师                | 指 | 上海市锦天城律师事务所        |

## 二、专业术语

|           |   |                                                                                                                                                                        |
|-----------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 保内        | 指 | 根据相关法律法规或品牌商保修政策,属于品牌商保修义务范围内的情形                                                                                                                                       |
| 保外        | 指 | 根据相关法律法规或品牌商保修政策,不属于品牌商保修义务范围内的情形                                                                                                                                      |
| 供应链管理、SCM | 指 | Supply Chain Management, 为了满足客户的需求,用系统的观点对供应链中的物流、信息流和资金流进行设计、规划、控制与优化,即行使通常管理的职能,进行计划、组织、协调与控制,以寻求建立供、产、销以及客户间的企业战略合作伙伴关系,并保证这些供应链成员取得相应的绩效和利益的整个管理过程                 |
| 传统供应链管理   | 指 | 服务于生产过程的供应链管理。即通过对信息流、物流、资金流的传递和控制,从产品的计划开始,经由采购管理、设计开发、生产制造、库存管理、订单管理等环节最终将产品交付给客户等流通渠道的过程。主要涵盖采购、生产、交付三个主要环节,利用仓储、物流、包装、调拨等服务模式对生产过程持续优化,从而达到降低采购成本、提高生产效率及改善产品质量的目的 |
| 售后服务管理    | 指 | 服务于品牌商售后服务环节,指为品牌商提供以数字化为基础的一体化服务管理,具体包括需求预测、备件采购、仓储物流、备件耗用、换下件逆向回退及 IQC 检测、备件索赔、备件再制造、授权服务商及客服中心管理等流程。通过对售后过程持续优化,不断减低成本,提高效率,最终达到提升客户服务满意度和品牌价值的过程                   |
| 逆向物流      | 指 | 是指在售后服务环节过程中对于退货、不合格材料、残次品或产品受损的零备件进行回收的物流服务                                                                                                                           |
| 品牌商       | 指 | 具备自主品牌,拥有自主品牌产品定价权的公司                                                                                                                                                  |
| 物流商       | 指 | 企业从事物流活动所需资源和服务的提供者                                                                                                                                                    |
| 服务商       | 指 | 在售后服务管理中,品牌商产品售后保修、维修等服务的提供者                                                                                                                                           |
| 大数据       | 指 | Big Data, 在获取、存储、管理、分析方面大大超出了传统数据库软件工具能力范围的数据集合,具有海量数据规模、快速数据流转、多样数据类型和价值密度低等特征                                                                                        |
| RTC       | 指 | Reverse Testing Center, 即逆向物流检测                                                                                                                                        |
| RMA       | 指 | Refund Material Authorization, 即授权物料回退                                                                                                                                 |
| IQC       | 指 | Incoming Quality Control, 即来料质量控制,对来料做品质确认和查核                                                                                                                          |

|         |   |                                                                                                                                                      |
|---------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Push 模式 | 指 | 推动式供应链模式，以制造商为核心，产品生产建立在需求预测的基础上，并在客户订货前进行生产，产品生产出来后从分销商逐级推向顾客                                                                                       |
| IoT     | 指 | Internet of Intelligent Things，即智能物联网，是指通过各种智能信息传感设备，把需要的物体与互联网和通信网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络                                          |
| API 接口  | 指 | Application Programming Interface，即应用程序接口，用来提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件得以访问的一组例程，而又无需访问源码，或理解内部工作机制的细节                                                       |
| ETA     | 指 | Estimated Time of Arrival，预计到达时间                                                                                                                     |
| ETD     | 指 | Estimated time of departure，预计出发时间                                                                                                                   |
| NPI     | 指 | New Product Introduction，新产品首次上市采购                                                                                                                   |
| Running | 指 | 产品生命周期中的日常采购阶段                                                                                                                                       |
| LTB     | 指 | Last Time buy，产品下市前末次采购                                                                                                                              |
| UI      | 指 | User Interface，即界面设计，对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计                                                                                                         |
| 5G      | 指 | 5th-Generation，第五代移动电话行动标准，也称第五代移动通信技术                                                                                                               |
| 云计算     | 指 | 云计算产品及解决方案业务主要为企业及品牌服务商、云服务提供商（Cloud Service Providers）、互联网服务商、电信运营商、有线电视运营商等不同类型客户提供涵盖云与边缘计算及存储所需的算力及软硬结合解决方案                                       |
| AI、人工智能 | 指 | Artificial Intelligence，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学                                                                                  |
| KPI     | 指 | Key Performance Indicator，关键绩效指标，是通过对组织内部某一流程的输入端、输出端的关键参数进行设置、取样、计算、分析，衡量流程绩效的一种目标式量化管理指标，是把企业的战略目标分解为可运行的远景目标的工具，是企业绩效管理系统的                        |
| ASP     | 指 | Authorized Service Provider，授权服务提供商                                                                                                                  |
| OEM     | 指 | Original Equipment Manufacturer，贴牌或代工生产商；贴牌或代工生产是指根据品牌厂商的要求和授权，为其生产产品和产品配件                                                                           |
| IT      | 指 | Information Technology，信息技术，是主要用于管理和处理信息所采用的各种技术的总称。它主要是应用计算机科学和通信技术来设计、开发、安装和实施信息系统及应用软件                                                            |
| VMI     | 指 | Vendor-Managed Inventory，供应商管理库存，是一种以用户和供应商双方都获得最低成本为目的，在一个共同的协议下由供应商管理库存，并不断监督协议执行情况和修正协议内容，使库存管理得到持续地改进的合作性策略                                      |
| WMS     | 指 | Warehouse Management System，仓库管理系统，是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统，有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程，实现或完善企业的仓储信息管理 |

|     |   |                                                                                                                      |
|-----|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| JIT | 指 | Just-In-Time，准时制生产方式，其基本思想是“只在需要的时候，按需要的量，生产所需的产品”，其核心是通过对生产的计划、控制及库存的管理，采用小批量、多频次的配送方式，达到降低库存，减少浪费，满足客户多样化、个性化需求的目的 |
| EPE | 指 | Expandable Polyethylene，可发性聚乙烯，又称珍珠棉                                                                                 |
| MSP | 指 | Maitrox Smart Planning，是公司自主研发，定位于企业多品牌售后服务的计划和决策管理系统                                                                |

本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 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、重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

#### （一）相关责任主体承诺事项

请参见本招股说明书“第十二节 附件”之“三、具体承诺事项”。

#### （二）本次发行前滚存利润的分配安排

本次公开发行股票并在主板上市后，公司首次公开发行股票完成前产生的滚存利润由股票发行完成后的新老股东按持股比例共同享有。公司发行上市后的股利分配政策，请参见本招股说明书“第九节 投资者保护”之“四、本次发行上市后的股利分配政策”。

#### （三）公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

##### 1、客户集中度较高和大客户依赖风险

报告期内，公司向前五大客户实现的收入占当期营业收入比例分别为66.89%、78.06%、79.68%和80.34%，占比较高。其中，公司向前两大客户联想、小米实现的收入占当期营业收入比例分别为55.13%、70.76%、74.31%和76.07%。公司对主要客户具有一定依赖性。鉴于电子信息行业现有市场格局，在未来一段时间内，公司仍不可避免地存在客户集中度较高和一定的大客户依赖的风险。如果主要客户所处行业或者其自身经营情况发生重大不利变化，或者未来公司与下游市场主要客户合作出现不利变化、新客户拓展计划不如预期，或公司主要客户因行业竞争加剧、宏观经济波动等原因引起市场份额下降，将导致主要下游客户减少对公司服务的采购，对公司的业务发展带来不利影响。具体参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“三、（一）报告期内公司前五大客户”。



## 2、存货跌价风险

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 23,386.78 万元、47,617.74 万元、53,976.15 万元和 61,190.32 万元，占当期末总资产的比例分别为 40.12%、56.77%、47.44%和 45.00%。公司售后服务管理业务存货计提的存货跌价准备余额分别为 1,309.78 万元、4,495.41 万元、6,307.54 万元和 9,351.03 万元，占各期末公司存货跌价准备余额的比例分别为 98.17%、98.41%、99.38%和 99.26%。公司售后服务管理业务的备件存货跌价风险主要产生自冗余损失。公司按存货成本与可变现净值孰低的原则计提存货跌价准备，公司备件存货可变现净值主要根据备件的库龄、保修期时长等影响因素，参照公司不同保修期时长的备件存货在其保修期内的消耗数量情况以及备件存货备货策略进行估计。公司结合实际运营数据，备件计划预测准确度不断提升，并持续做出更优的备货策略，使公司在冗余成本与服务达成的 KPI 考核之间做出最佳决策，达成库存最优解。公司冗余分析的考量因素和方式方法与有效执行的备件采购计划一致，使得公司能够及时识别判断出相关存货的冗余风险，并进行相应处置，但如果公司存货跌价准备相关估计所依赖的参数出现预测外变动，可能会导致存货跌价准备未能完全覆盖存货冗余损失，产生售后服务管理业务存货跌价准备计提不足的风险。具体参见本招股说明书之“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“九、（一）7、存货”。

## 3、宏观经济及下游行业波动风险

公司目前客户主要集中在电子信息行业，如联想、小米、惠普等品牌商。随着我国电子信息产业自主品牌企业的国际市场竞争力提高，品牌商纷纷加快了参与全球贸易步伐。公司业务规模的发展与下游行业的景气程度紧密相关，电子信息产品更新换代快、行业竞争激烈，若行业技术发生重大变革、行业景气度发生剧烈波动，将会对公司的盈利情况造成不利影响。近几年，全球经济仍处在危机后调整期，发达国家和新兴经济体的经济增长依然较为疲弱，受中美贸易摩擦、新冠疫情等因素的影响，国内经济发展的增速也有所放缓，电子信息产业发展迎来新的挑战。因此，如果未来宏观经济和电子信息产业持续下行、行业技术发生重大变革、行业景气度发生剧烈波动，可能导致公司客户的采购需求下降，最终影响公司的业绩水平。具体参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“二、（四）公司所处行业发展概况”。



#### 4、跨境经营风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司来自境外的营业收入分别为 27,025.02 万元、31,050.41 万元、49,978.86 万元和 35,550.09 万元，占营业收入的比重分别为 53.89%、43.63%、44.60%和 53.60%。

随着境外业务的开展，公司将面临境内外不同市场环境的挑战。如果相关国家或地区关于业务监管、外汇管理、资本流动管理或税收管理等方面的法律、法规或政策发生对公司不利的变化，将会对公司的业务拓展产生不利影响。此外，跨境经营将增加公司的管理难度，如果公司管理层不能同时提高自身管理水平，也将给公司的经营管理带来一定的风险。具体参见本招股说明书之“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“八、（一）3、营业收入构成及变动分析”。

#### 5、经营活动现金流量不足的风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为-27,415.12 万元、-12,613.59 万元、-2,072.19 万元和-8,990.58 万元。经营活动产生的现金流量净额出现负数，主要系报告期内售后服务管理业务的快速增长和传统供应链业务在报告期内的缩减所致。如果未来公司经营活动现金流量净额为负的情况不能得到有效改善，公司营运资金将面临一定压力，对公司持续经营造成不利影响。具体参见本招股说明书之“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、（四）现金流量分析”。

## 二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

| （一）发行人基本情况     |                                       |                     |                        |
|----------------|---------------------------------------|---------------------|------------------------|
| 发行人名称          | 迈创企业管理服务股份有限公司                        | 成立日期                | 2004 年 2 月 10 日        |
| 注册资本           | 6,706.2497 万元                         | 法定代表人               | 丁思海                    |
| 注册地址           | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区云汉路 979 号 2 楼 204 室 | 主要生产经营地址            | 上海市浦东新区东方路 710 号 308 室 |
| 控股股东           | 丁思海、吴志远                               | 实际控制人               | 丁思海、吴志远                |
| 行业分类           | 商务服务业（L72）                            | 在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况 | 不适用                    |
| （二）本次发行的有关中介机构 |                                       |                     |                        |
| 保荐人            | 东吴证券股份有限公司                            | 主承销商                | 东吴证券股份有限公司             |

|                                                                   |                     |        |                  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|--------|------------------|
| 发行人律师                                                             | 上海市锦天城律师事务所         | 联席主承销商 | 第一创业证券承销保荐有限责任公司 |
| 审计机构                                                              | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  | 评估机构   | 银信资产评估有限公司       |
| 发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他利益关系 |                     | 无      |                  |
| （三）本次发行其他有关机构                                                     |                     |        |                  |
| 股票登记机构                                                            | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 | 收款银行   | 中国建设银行苏州分行营业部    |
| 其他与本次发行有关的机构                                                      |                     | -      |                  |

### 三、本次发行概况

| <b>（一）本次发行的基本情况</b> |                                                                |           |         |
|---------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| 股票种类                | 人民币普通股（A股）                                                     |           |         |
| 每股面值                | 人民币 1.00 元                                                     |           |         |
| 发行股数                | 不超过 2,235.4166 万股                                              | 占发行后总股本比例 | 不低于 25% |
| 其中：发行新股数量           | 不超过 2,235.4166 万股                                              | 占发行后总股本比例 | 不低于 25% |
| 股东公开发售股份数量          | 无                                                              | 占发行后总股本比例 | 无       |
| 发行后总股本              | 不超过 8,941.6663 万股                                              |           |         |
| 每股发行价格              | 【】元                                                            |           |         |
| 发行市盈率               | 【】倍（按照发行价格除以每股收益计算，每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算） |           |         |
| 发行前每股净资产            | 【】元                                                            | 发行前每股收益   | 【】元     |
| 发行后每股净资产            | 【】元                                                            | 发行后每股收益   | 【】元     |
| 发行市净率               | 【】倍（按照每股发行价格除以发行后每股净资产计算）                                      |           |         |
| 发行方式                | 采取网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或者中国证监会认可的其他发行方式              |           |         |
| 发行对象                | 符合资格的在上海证券交易所开立证券账户的投资者（国家法律法规禁止购买者除外）                         |           |         |
| 承销方式                | 余额包销方式                                                         |           |         |
| 募集资金总额              | 【】万元                                                           |           |         |
| 募集资金净额              | 【】万元                                                           |           |         |
| 募集资金投资项目            | 售后服务管理能力提升项目                                                   |           |         |
|                     | 售后服务管理平台升级项目                                                   |           |         |
|                     | 补充流动资金                                                         |           |         |

|                 |                                                              |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|
| 发行费用概算          | 【】万元，其中承销及保荐费用【】万元、审计验资费用【】万元、律师费用【】万元、发行手续费用【】万元、信息披露费用【】万元 |
| (二) 本次发行上市的重要日期 |                                                              |
| 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                                                    |

## 四、发行人主营业务经营情况

### (一) 公司主营业务概述

#### 1、主要业务、主要产品或服务及其用途

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。

电子行业对售后服务时效性的要求较高且售后服务需求量较大，售后备件运营效率对电子行业售后服务效果具有重要影响。公司通过长期以来积累的售后备件需求预测能力，协同整合的备件运营（包括备件采购、仓储、物流、索赔、再制造）、授权服务商、客服中心等各环节资源要素，以单一平台为品牌企业提供一体化服务，协助品牌企业在降低运营成本和管理成本的同时提高售后服务效率及达成率，提升终端消费者对品牌的满意度。具体内容参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“一、（一）发行人的主营业务、主要产品及服务”。

报告期内，公司提供的主要产品和服务内容如下：

| 主营业务   | 主要产品和服务 | 主要内容                                                      | 占营业收入比例<br>(2022年1-6月) |
|--------|---------|-----------------------------------------------------------|------------------------|
| 售后服务管理 | 售后综合服务  | 为品牌商客户提供备件运营（需求预测、备件采购、仓储物流、索赔及再制造）、授权服务商管理、客服中心管理等一体化服务。 | 80.31%                 |
|        | 售后专项服务  | 为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等专项服务。                               | 13.19%                 |
| 传统供应链  | 贸易业务    | 根据生产环节品牌商或OEM厂商要求，自行采购并交付缺料零部件。                           | 1.38%                  |
|        | 全球物料调拨  | 品牌商境内外子公司或其指定供应商生产等环节缺料时，为其及时调配品牌商所需料件。                   | 0.67%                  |

| 主营业务 | 主要产品和服务 | 主要内容                          | 占营业收入比例<br>(2022年1-6月) |
|------|---------|-------------------------------|------------------------|
|      | 包材自产    | 为传统供应链客户提供 EPE、木托盘、纸箱等配套包装材料。 | 3.48%                  |
| 软件   | 软件开发、运维 | 为客户提供软件系统开发、运维等信息技术支持服务。      | 0.97%                  |

## 2、主要原材料及重要供应商

公司原材料主要为公司包装材料生产及备件再制造所用的原材料，由于公司主营业务主要为售后服务管理业务，公司原材料占存货余额比例较少。

公司从事售后服务管理，业务广泛延展至供应链的各个环节，对外采购主要分为备品备件采购和服务采购。报告期内公司重要供应商主要为小米、XIN SHENG CO.LIMITED、联想、惠普等。

## (二) 主要经营模式

### 1、服务模式

#### (1) 售后综合服务

##### 1) 定制模式售后综合服务

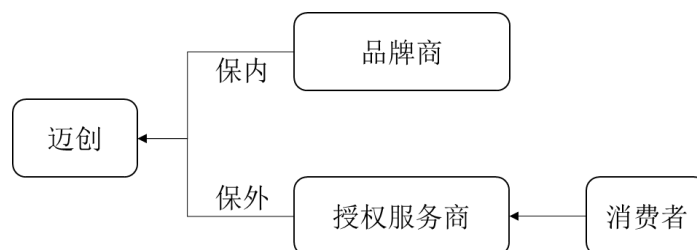
在定制化售后服务管理模式，公司需向品牌商支付购买备件的费用，由于终端服务商通常由品牌商指定，故公司无需支付终端服务商的费用。终端服务商向消费者提供维修服务时，可以直接使用公司已购买并推送至终端服务商（维修点）的备件，每月末公司再和品牌商或终端服务商结算服务费用。目前，联想、小米主要采用该种模式。

##### 2) 整包模式售后综合服务

在售后服务整包模式下，公司也需向品牌商支付购买备件的费用，但终端服务商一般由公司指定。对于品牌商，公司根据品牌商相关产品销售额及相应的服务费用率收费，收费时点通常先于为该产品提供售后服务的时点；对于终端服务商，公司需根据完成的工单量向终端服务商支付因保内业务产生劳务费用，同时终端服务商需向公司支付因保外维修而产生的备件费用。目前华硕主要采用该种模式。

在售后服务管理业务中，保外和保内一般使用同一套终端服务商体系，即终

端服务商既支持保内维修又支持保外维修，但最终费用承担者因保内、保外有所区别。



保内业务，最终费用承担者为品牌商。品牌商与公司的质保期内结算方式主要分为两种，分别是按完成服务数量结算和按客户销售额的比例结算。其中，按服务数量结算是指公司与客户约定每服务单/件的单价，根据实际发生的服务数量结算收入；按客户销售额的比例结算是指公司根据客户每月销售额及合同约定比率结算收入。

保外业务，终端服务商需向公司支付备件费用，但最终费用承担者为消费者。

## （2）售后专项服务

公司也为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等售后专项服务。具体服务内容及模式请参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“一、（一）1、售后服务管理”。

## 2、销售模式

公司目前主要通过商务谈判的方式获取客户，并通过竞标的方式获取业务订单。公司严格按照一般的商业规则及内部规章管理制度与客户进行友好协商，履行相关审批程序后与客户签订业务合同，向客户提供售后服务管理、传统供应链服务或软件开发及运维服务。同时，公司也会对客户进行定期的拜访，以及时了解客户的需求，不断优化迭代服务能力。

另外，公司各项业务也具有一定的协同效应。传统供应链客户基于长期与公司良好的合作情况以及公司覆盖全球的服务网络优势，亦会与公司开展全球售后服务管理业务的合作；售后服务管理客户基于公司在数据分析和数据应用领域的长期研究以及公司的软件开发能力，亦会向公司提出各项售后系统的开发及运维服务需求。

### 3、采购模式

公司从事售后服务管理，业务广泛延展至供应链的各个环节，对外采购主要分为备品备件采购和服务采购。

#### （1）备件采购

公司售后服务管理所需的备件具体采购数量、采购周期通常由公司根据自身备件计划自主决定，品牌商对于公司备件采购数量及周期无特殊约束条件，但备件主要向品牌商或其指定供应商采购。公司售后服务管理主要服务对象为消费电子、家电行业的品牌商，消费电子、家电产品备件的生产商、规格、型号等参数在该产品出厂时就已经确定，故对于某一特定机型的售后服务，通常情况下发行人需要向品牌商或其指定的第三方备件供应商采购原厂备件。按照产品周期的三个阶段，公司会向品牌商制定三种采购计划：

1) 新产品首次上市采购（NPI）：公司获得品牌商提供的销售预测、同类产品故障率等数据作为备件采购计划的基础数据进行备件计划，采购新品上市阶段的备品备件；

2) 日常采购阶段（Running）：公司根据备件库存情况及耗用情况，以及品牌商提供的销量数据作为备件采购计划的基础数据进行备件计划采购日常所需的备品备件；

3) 产品下市末次采购（LTB）：公司根据自身预测，综合考虑更多数据（比如在保量、在保时间、各备件消耗量等），以及品牌商提供的销量预估数据作为备件采购计划的基础数据进行备件计划并对备品备件进行最后一次采购。

公司通常需要承担备件采购冗余的风险，即冗余的备件无法向品牌商或其指定供应商退回。少数业务场景下，公司无需承担备件采购冗余风险，即品牌商回购冗余备件，冗余风险由品牌商承担。

#### （2）基础设施及服务资源采购

公司基础设施及服务资源采购，主要包括仓储资源、物流资源以及服务网点资源。

##### 1) 仓储资源采购

仓储资源是售后服务管理的核心要素。在仓储资源采购方面，公司定期对客户需求、时效要求、潜在仓库的面积利用率、产品类型等在内的基础信息和数据进行分析，评估目前仓储布局的情况，并进一步制定仓储资源采购计划。公司主要通过租赁仓库和采购仓储外包服务的两种方式获取仓储资源。

#### ① 租赁仓库

公司在全球主要国家和地区的总仓或区域总仓通常为公司租赁的仓库，仓库面积较大，主要包括中国上海和香港、波兰、印度等地的仓库，具体参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“五、（一）2、租赁的房产”的相关内容。

#### ② 采购仓储外包服务

公司在全球主要国家和地区的分仓通常为公司采购的一体化仓储外包服务，仓库面积较小，主要包括北京、成都、重庆等境内主要城市、土耳其等境外主要国家的仓库。公司采购的仓储外包服务通常还涵盖了仓储日常运营管理服务，此类工作作业流程较为简单、准入门槛较低，故公司可以在市场上快速获取仓储外包资源。

### 2) 物流资源采购

公司业务覆盖区域较广，公司采用轻资产运营模式，有助于保障公司服务能力的延展和对服务区域的覆盖。报告期内，公司售后服务管理及传统供应链环节中的物流环节均通过采购第三方物流公司物流服务的方式来实现。

### 3) 终端服务商资源采购

终端授权服务商的选择主要根据品牌商现有资源决定，一般情况下授权服务商由品牌商指定，为满足部分品牌商需求，公司也会自行采购终端服务商资源。终端服务商是公司、品牌商客户与消费者交互的触点，公司对品牌商客户服务网点布局进行优化整合，强化终端服务商的培育与拓展。对于公司自行采购终端服务商资源，公司主要通过商务谈判方式获取。

公司与相关供应商保持长期友好合作关系，在实际开展业务时根据具体业务需要执行采购并与公司自有的服务资源进行整合，为品牌客户提供全球化、一体化的售后服务管理。

### （三）行业竞争情况

#### 1、行业竞争格局

产品的售后服务体系根据消费者消费理念、消费习惯，产品行业差异以及市场环境等因素已形成了不同的模式。品牌商产品的售后服务体系建立主要有以下三种模式：

| 模式类型                  | 品牌商运营成本                  | 响应时间                | 客户满意度               |
|-----------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 模式一：自身搭建售后服务管理体系      | 投入大，有冗余库存，运营成本高          | 垂直管理，响应较快           | 直面终端客户，客户满意度高       |
| 模式二：利用经销商网络搭建售后服务管理体系 | 一定程度减少运营成本               | 被动服务，响应较慢           | 网点众多，服务参差不齐，客户满意度低  |
| 模式三：外包给专业的售后服务管理企业    | 消除冗余库存，运用共享平台，最大限度节约运营成本 | 系统监控，主动管理，配套物流，响应迅速 | 专业、高效满足客户需求，客户满意度较高 |

在行业发展早期，品牌企业一般选择前两种模式搭建产品售后服务体系。但在经济全球化的大背景下，生产经营活动日益向精细化、专业化和规模化方向发展，消费者对服务质量的要求逐步提升，第三种模式逐渐得到品牌商客户的青睐。为提高营运效率、降低营运成本、取得竞争优势，大型企业尤其是跨国公司，往往采取聚焦战略来强化自身核心竞争力，将部分非核心业务环节外包给第三方专业公司运作。

此外，售后服务管理带有鲜明的智慧型、个性化和创新性的特点，需要嵌入品牌商客户运营的各个环节，与客户构成紧密合作以及一定程度上相互依赖的关系。因此，行业内企业的竞争并不仅限于存量客户的争夺导致的竞争，还在于新客户服务开拓和导入过程中方案、技术、运营效率的竞争。

#### 2、目前从事与公司竞争企业的数量

国外售后服务管理行业已发展得比较成熟，涌现了 IBM、Genpact、伟创力等一批较为知名的企业。我国售后服务管理行业在中国品牌出海的背景下应运而生，目前尚处于新兴阶段，从事与公司竞争企业的数量较少，较为知名的企业包括昆山纬隆等。

### （四）发行人在行业中的竞争地位

经过多年发展，公司凭借积累的丰富供应链管理行业经验、功能丰富的售后



服务管理信息平台系统、定制化的高品质服务能力、市场高度认可的品牌知名度、庞大且高效的运营网络以及敏锐的市场洞察力，已经成为国内为数不多的，能够为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。目前公司的售后服务管理业务主要聚焦服务于电子信息行业，主要客户包括联想、小米、TCL、华硕、美的等知名的消费电子、服务器和家电行业巨头。

## 五、发行人板块定位情况

经充分评估，公司认为自身业务模式稳定、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性，符合主板定位，具体情况如下：

### （一）公司业务模式成熟

#### 1、公司业务模式成熟，报告期内未发生变化

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。

公司从传统供应链起家，通过传统供应链业务的发展逐步实现了全球化仓储运营网络的布局，为公司切入售后服务领域，转型售后服务管理业务奠定了基础。2011 年，公司开始为联想手机提供印度地区售后服务管理，正式进军售后服务管理市场。公司通过长期以来积累的售后备件需求预测能力，协同整合的备件运营（包括备件采购、仓储、物流、索赔、再制造）、授权服务商、客服中心等各环节资源要素，以单一平台为品牌企业提供一体化服务，协助品牌企业在降低运营成本和管理成本的同时提高售后服务效率及达成率，提升终端消费者对品牌的满意度。

经过十余年的积累，公司已经具备较为成熟的业务模式，报告期内，公司业务模式未发生变化，公司已在多个细分行业完成售后服务管理业务“最佳实践”布局：手机行业“最佳实践”小米；PC 行业“最佳实践”联想；家电行业“最佳实践”美的、TCL；服务器行业“最佳实践”浪潮、联想；机器人行业“最佳实践”大疆、追觅等。公司深刻理解客户售后服务需求，在行业内享有较高的声誉和市场影响力。有关“最佳实践”的含义参见本招股说明书“第七节 募集资

金运用与未来发展规划”之“三、（一）发行人的战略规划”。

### 三、发行人战略规划及措施

#### 2、公司所处行业较为成熟稳定

公司主要从事的售后服务管理业务属于服务外包产业中业务流程外包的细分领域。服务外包行业在我国历经十余年的发展，已成为服务贸易领域为各行各业提供充分赋能的支柱性行业，在国民经济中的地位日益显著。根据商务部统计数据，2022 年，我国企业承接服务外包合同额 24,371 亿元；截至 2022 年末，我国服务外包累计吸纳从业人员 1,498 万人。

售后服务管理业务境外发展相对成熟，涌现了 IBM、简柏特、伟创力等一批较为知名的企业。我国售后服务管理行业虽然起步较晚，但发展较为迅速。随着中国品牌出海进程加快以及品牌企业对消费者满意度的重视程度不断提高，境内品牌企业售后服务管理需求进一步提升，为公司成熟的业务模式提供了市场保障。

综上所述，公司业务模式成熟。

#### （二）经营业绩稳定、规模较大

报告期各期，公司营业收入分别为 50,147.83 万元、71,168.99 万元、112,052.80 万元和 66,333.44 万元，最近三年营业收入复合增长率达到 49.48%；实现净利润分别为 4,013.12 万元、7,207.09 万元、10,680.58 万元和 6,280.09 万元，最近三年净利润复合增长率达到 63.14%，公司销售规模持续扩大，盈利能力逐渐增强。

报告期各期末，公司资产总额分别为 58,292.79 万元、83,871.75 万元、113,783.56 万元和 135,976.15 万元，资产规模稳步提升；公司员工人数分别为 578 人、686 人、806 人和 1,078 人，员工人数持续增长。截至报告期末，公司在境内设有 10 家子公司，在境外（含我国香港地区）设有 15 家子公司，业务范围辐射全球。

综上所述，公司经营业绩稳定、规模较大。

### （三）具有行业代表性

#### 1、公司具有一定的行业地位

经过多年发展，公司凭借积累的丰富供应链管理行业经验、功能丰富的售后服务管理信息平台系统、定制化的高品质服务能力、市场高度认可的品牌知名度、庞大且高效的运营网络以及敏锐的市场洞察力，已经成为国内为数不多的，能够为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。目前公司的售后服务管理业务主要聚焦服务于电子信息行业，主要客户包括联想、小米、TCL、华硕等知名的消费电子、服务器和家电行业巨头。近年来，公司获得的主要荣誉如下：

| 序号 | 行业协会/主管部门名称                    | 具体内容                       | 年度   |
|----|--------------------------------|----------------------------|------|
| 1  | 上海市名牌推荐委员会                     | 2017 年度上海名牌                | 2017 |
| 2  | WAPI 产业联盟                      | 成员证书                       | 2017 |
| 3  | WAPI 产业联盟、工业和信息化部宽带无线 IP 标准工作组 | 2017 年度 WAPI 标准从业促进奖       | 2017 |
| 4  | 电子商务创新联盟                       | 2018 年供应链电子商务百佳案例          | 2018 |
| 5  | 中国物流与采购联合会                     | 中国电子商务物流优秀服务商              | 2018 |
| 6  | 中国电子商会                         | 会员证书                       | 2018 |
| 7  | 中国市场学会、中国管理科学研究院、发现杂志社、管理观察杂志社 | 2018 中国供应链管理服务十大领导品牌       | 2018 |
| 8  | WAPI 产业联盟                      | 2018 年无线网络安全技术标准创新优秀单位     | 2018 |
| 9  | 中国电子商会消费电子服务专业委员会              | 客户服务满意单位                   | 2019 |
| 10 | Asia Electronics Forum         | 2021 亚洲电子信息产业奖入围奖          | 2021 |
| 11 | 上海长三角商业创新研究院                   | 2022 长三角数字联盟理事             | 2022 |
| 12 | 中国电子商会消费电子服务专业委员会              | 2021 年度消费电子行业客户服务满意单位      | 2022 |
| 13 | 中国电子商会消费电子服务专业委员会              | 2022 年度消费电子行业服务优选企业“五星服务商” | 2022 |

#### 2、公司具有较强的竞争优势

##### （1）具备全球售后服务管理网络体系，满足差异化售后服务管理需求

经过多年的经营发展，公司已经初步形成了可以覆盖全球主要国家及地区的售后服务管理网络体系。以中国上海为总部管理中心，以中国香港为全球总仓，

并在全球范围内拥有 3 个区域总仓（独联体、中国上海、波兰），覆盖 12 个国家的 16 个区域分仓，5,000 多家合作的终端服务网点。公司通过对全球各地仓库层级的合理配搭，建立了包括迈创全球总仓、区域总仓、区域分仓、终端服务商仓库在内的多层级仓储体系，利用智能化仓库管理系统实时掌握各仓库的备件库存信息。

公司目前已经搭建的全球售后服务管理网络体系能够对不同产品类别、不同销售规模、不同销售区域的品牌客户进行服务覆盖，可以满足品牌客户差异化的售后服务管理需求。已成功为联想、小米、TCL、浪潮等民族品牌在全球多个国家地区提供服务。

## （2）拥有自主研发的全球售后服务管理系统平台，实施智慧管理模式

公司自成立以来高度重视信息化、数字化建设，组建迈创研究院及多个研发团队，结合行业特点及实践经验自主研发适应全球售后服务管理的数字化、智能化售后服务管理管理系统支持平台，包括备件预测系统、采购管理系统、全球物流追踪监控系统、维修条码生成系统、售后服务系统、仓库管理系统等。公司利用自主研发的售后服务管理系统平台，可有效链接品牌商、备件供应商、终端服务商、仓储物流服务商各端，实现多方交互、信息共享、协同发展，提高覆盖全球售后服务管理各环节的综合服务能力。

经过多年自主开发和持续创新，公司已形成了以信息技术为核心的管理模式，建立了从全球数据交互到实时可视化、多维度数据化的信息化、数字化管控体系，既满足了品牌企业对售后服务管理安全性、技术性和准确性的要求，又实现了公司运营的低成本和高效率的目标。

## （3）长期的数据积累和大数据算法的持续迭代

公司深耕售后服务管理领域，积累了十年以上的连续性售后服务数据，长期的数据积累为公司准确预测客户售后备件需求奠定了良好的基础。在长期数据收集的基础上，公司通过算法的持续迭代及自研搭建的 MSP 系统、SCM 系统、AI 中枢塔等平台进一步提高算法以及模型预测的准确性，构建起较高的竞争壁垒，提升公司在售后服务管理领域的核心竞争力。

## （4）长期服务于国内外电子行业巨头，拥有优质的客户群体

公司作为我国售后服务管理领域的先行者，一直将电子行业作为业务核心发展的领域，长期为联想、小米、TCL、华硕等在内的民族品牌企业提供售后服务管理，切实为品牌企业提高售后服务运营效率、降低运营成本。公司主营业务发展迅速，在业务量不断增长的同时，十分注重服务的品质。过往成功服务的案例既为公司赢得了良好声誉，也为公司向不同行业、不同品牌客户和同品牌不同产品线、不同区域的稳步拓展和衍生奠定了基础。

#### （5）公司管理及运营团队稳定且具有丰富的行业经验

公司管理层及运营团队具有丰富的行业实践经验，人员知识结构丰富，人才梯队建设合理。公司拥有一支熟练掌握售后服务管理解决方案的专家团队，熟悉下游行业的商业模式及其变化趋势，掌握全球主要国家及地区的政策、人文环境、物流、地理信息等，能够准确把握客户需求，为客户提供度身定制的差异化整体解决方案。

综上所述，公司属于具有行业代表性的优质企业。

## 六、发行人主要财务数据和财务指标

报告期内，公司经安永审计的主要财务数据及财务指标情况如下：

| 项目                                     | 2022.6.30/2022<br>年 1-6 月 | 2021.12.31/2021<br>年度 | 2020.12.31/2020<br>年度 | 2019.12.31/2019<br>年度 |
|----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产总额（万元）                               | 135,976.15                | 113,783.56            | 83,871.75             | 58,292.79             |
| 归属于母公司所有者<br>权益（万元）                    | 76,747.08                 | 68,999.96             | 43,143.33             | 34,761.81             |
| 资产负债率（母公<br>司）（%）                      | 53.31                     | 46.11                 | 67.24                 | 56.25                 |
| 营业收入（万元）                               | 66,333.44                 | 112,052.80            | 71,168.99             | 50,147.83             |
| 净利润（万元）                                | 6,280.09                  | 10,680.58             | 7,207.09              | 4,013.12              |
| 归属于母公司所有<br>者的净利润（万元）                  | 5,718.49                  | 10,340.72             | 6,765.81              | 4,133.92              |
| 扣除非经常性损益<br>后归属于母公司所<br>有者的净利润<br>（万元） | 5,643.58                  | 10,317.63             | 6,891.83              | 3,815.39              |
| 基本每股收益（元）                              | 0.85                      | 1.68                  | 1.20                  | 0.74                  |
| 稀释每股收益（元）                              | 0.85                      | 1.68                  | 1.20                  | 0.74                  |
| 加权平均净资产收<br>益率（%）                      | 7.85                      | 18.51                 | 18.05                 | 12.06                 |

| 项目                | 2022.6.30/2022<br>年 1-6 月 | 2021.12.31/2021<br>年度 | 2020.12.31/2020<br>年度 | 2019.12.31/2019<br>年度 |
|-------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -8,990.58                 | -2,072.19             | -12,613.59            | -27,415.12            |
| 现金分红（万元）          | -                         | -                     | -                     | 2,500.00              |
| 研发投入占营业收入的比例（%）   | 1.83                      | 1.78                  | 2.11                  | 2.60                  |

## 七、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间，公司经营情况良好，公司产业政策、税收政策、行业市场环境、主要服务的提供、主要客户和供应商、公司经营模式均未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 八、发行人选择的具体上市标准

报告期内，发行人最近三年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润分别为 3,815.39 万元、6,765.81 万元、10,317.63 元，合计为 21,024.85 万元；发行人最近三年营业收入分别为 50,147.83 万元、71,168.99 万元、112,052.80 元，合计为 233,369.62 万元。

发行人选择《上海证券交易所股票上市规则》第 3.1.2 条所规定的上市标准（一）：最近 3 年净利润均为正，且最近 3 年净利润累计不低于 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6000 万元，最近 3 年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元或营业收入累计不低于 10 亿元。

## 九、发行人公司治理特殊安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在公司治理的特殊安排。

## 十、募集资金用途

本次发行募集资金投向已经公司 2022 年第一次临时股东大会审议确定，由董事会负责实施。本次募集资金在扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称         | 投资总额      | 拟使用募集资金金额 |
|----|--------------|-----------|-----------|
| 1  | 售后服务管理能力提升项目 | 47,372.86 | 47,372.86 |

| 序号 | 项目名称         | 投资总额             | 拟使用募集资金金额        |
|----|--------------|------------------|------------------|
| 2  | 售后服务管理平台升级项目 | 6,060.89         | 6,060.89         |
| 3  | 补充流动资金       | 9,566.25         | 9,566.25         |
| 合计 |              | <b>63,000.00</b> | <b>63,000.00</b> |

若募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过自筹方式解决，以保证项目的顺利实施；若募集资金到位前公司已用自筹资金先行投入，则在募集资金到位后，将首先置换先期投入的资金，然后用于支付项目剩余款项。若实际募集资金超过项目所需资金，超过部分将根据中国证监会及上海证券交易所的有关规定用于公司主营业务的发展。

### 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下列各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素会依次发生。

#### 一、与发行人相关的风险

##### （一）存货跌价风险

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 23,386.78 万元、47,617.74 万元、53,976.15 万元和 61,190.32 万元，占当期末总资产的比例分别为 40.12%、56.77%、47.44%和 45.00%。公司售后服务管理业务存货计提的存货跌价准备余额分别为 1,309.78 万元、4,495.41 万元、6,307.54 万元和 9,351.03 万元，占各期末公司存货跌价准备余额的比例分别为 98.17%、98.41%、99.38%和 99.26%。公司售后服务管理业务的备件存货跌价风险主要产生自冗余损失。公司按存货成本与可变现净值孰低的原则计提存货跌价准备，公司备件存货可变现净值主要根据备件的库龄、保修期时长等影响因素，参照公司不同保修期时长的备件存货在其保修期内的消耗数量情况以及备件存货备货策略进行估计。公司结合实际运营数据，备件计划预测准确度不断提升，并持续做出更优的备货策略，使公司在冗余成本与服务达成的 KPI 考核之间做出最佳决策，达成库存最优解。公司冗余分析的考量因素和方式方法与有效执行的备件采购计划一致，使得公司能够及时识别判断出相关存货的冗余风险，并进行相应处置，但如果公司存货跌价准备相关估计所依赖的参数出现预测外变动，可能会导致存货跌价准备未能完全覆盖存货冗余损失，产生售后服务管理业务存货跌价准备计提不足的风险。

##### （二）经营活动现金流量不足的风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为-27,415.12 万元、-12,613.59 万元、-2,072.19 万元和-8,990.58 万元。经营活动产生的现金流量净额出现负数，主要系报告期内售后服务管理业务的快速增长和传统供应链业务在报告期内的缩减所致。如果未来公司经营活动现金流量净额为负的情况不能得到有效改善，公司营运资金将面临一定压力，对公司持续经营造成不利影响。



### （三）应收账款发生坏账风险

报告期各期末，公司应收账款期末余额分别为 18,931.49 万元、26,388.60 万元、30,950.89 万元和 48,282.24 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 37.75%、37.08%、27.62%和 72.79%。报告期各期末，应收账款账龄在一年以内的比例分别为 98.71%、99.68%、99.37%和 99.63%，若相关客户经营环境或财务状况出现重大恶化时，公司将存在因对客户的应收款无法收回而对公司盈利能力产生不利影响的风险。

### （四）资产抵押、质押风险

截至 2022 年 6 月 30 日，公司用于抵押或质押的资产账面价值合计 19,932.55 万元，为公司为取得金融机构借款而抵押或质押的资产，主要包括应收账款、银行存单、动产质押等。上述资产为公司正常运营所必需的核心资产，占公司总资产的比例为 14.66%。如果公司不能按时足额偿还借款本息，金融机构可能对被抵质押的资产采取强制处置措施，从而影响公司正常的生产经营。

### （五）跨境经营风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司来自境外的营业收入分别为 27,025.02 万元、31,050.41 万元、49,978.86 万元和 35,550.09 万元，占营业收入的比重分别为 53.89%、43.63%、44.60%和 53.60%。

随着境外业务的开展，公司将面临境内外不同市场环境的挑战。如果相关国家或地区关于业务监管、外汇管理、资本流动管理或税收管理等方面的法律、法规或政策发生对公司不利的变化，将会对公司的业务拓展产生不利影响。此外，跨境经营将增加公司的管理难度，如果公司管理层不能同时提高自身管理水平，也将给公司的经营管理带来一定的风险。

### （六）信息系统风险

信息系统是公司业务的核心基础，是公司实现资源整合及为客户提供一体化解决方案的关键。但随着业务规模的扩大，尤其是销售金额的提升及对接的客户增多，发行人需要不断增加对信息系统的投入，确保信息系统能够对业务经营提供支持。如果发行人信息系统和通信系统出现设备失灵、黑客入侵、传输错误等问题，将会使发行人的正常业务受到干扰或导致数据丢失，从而对发行人销售经

营造成不利影响。

### **（七）价格下降风险**

报告期内，售后服务管理业务系公司收入主要来源，而售后服务管理行业在国内尚属于新兴行业。品牌商倾向于为新服务付出比较高的价格，随着行业的不断成熟及行业竞争的加剧，品牌商对服务价格的敏感性会不断提高。

未来若公司未能持续深化数字化转型或由于宏观经济景气度、居民可支配收入、信息技术革新、消费习惯等原因导致服务价格下降，而公司未通过各种途径有效拓展新的服务领域、降低运营成本，则可能对公司的盈利能力造成不利影响。

### **（八）基础物流外包风险**

公司在提供售后服务管理的过程中，其基础物流环节主要通过委托第三方物流服务实现。使用第三方物流服务时，可能因为承运方的履约不力比如货物丢失、毁损、延迟配送等、或其他不可抗力因素，而影响公司提供售后服务管理的效果。虽然公司已为承运货物购买了相关保险，以在物流配送环节最大限度减少货物损坏，但上述事件的发生仍可能影响公司的信誉，并给公司带来一定的经营风险。

### **（九）管理风险**

报告期内，公司客户数量、业务规模及经营广度不断上升，为满足客户需求，公司积极拓展业务布局，在海外多个国家和地区设立子公司。未来随着公司主营业务的发展尤其是本次募集资金投资项目实施后，公司资产规模、市场区域、业务发展都将进一步扩大，对经营战略规划、生产管理、内部控制等都提出了更高要求，与此相适应的管理体系将趋于复杂，如果公司不能及时建立与此相适应的管理制度并保持有效运行，公司将存在一定的经营管理风险。

### **（十）实际控制人不当控制风险**

本次发行前，公司实际控制人丁思海、吴志远直接及间接控制本公司 67.13% 的表决权。本次公开发行人后，丁思海、吴志远仍将继续拥有对公司的控制权。公司已经建立了符合上市公司要求的公司治理体制和内部控制体系，但若公司各组织机构不能有效行使职责，相关制度不能有效执行，可能存在实际控制人利用其控制地位对公司经营决策、财务规范、人事任免等方面实施不利影响，进而对公

公司经营及其他股东利益造成一定的损害。

### **（十一）人力资源风险**

售后服务管理公司所处行业具有技术密集、资本密集的特点，对从业人员专业素质和实践经验要求均较高。公司在多年的经营过程中培养了一批优秀的售后服务管理人才及信息系统技术骨干。随着公司业务规模的不断扩大和服务领域的不断延伸，公司对人力资源的需求也相应提高，如果公司的人力资源管理和人才储备不能满足公司发展需要，可能导致公司面临人力资源风险，削弱公司竞争优势。此外，公司在经营过程中也面临员工流失、劳动力成本不断提升等问题，上述单一或者多个风险的出现将对公司的经营造成不利影响。

### **（十二）房屋租赁风险**

因跨地区开展业务的需要，公司及其子公司在上海市、深圳市、重庆市及境外等多地租赁了物业。租赁期限到期后，若上述房屋不能及时续租，公司或子公司需重新选择经营场所并进行搬迁，可能短期内对生产经营的稳定性造成不利影响；公司及其子公司承租的部分房产未办理租赁备案登记，存在被所在地房地产主管部门处罚的风险；此外，公司及其子公司承租的部分租赁房产存在未取得房屋产权证书、出租人非产权人等情形，相关的租赁合同存在被认定无效的风险，承租的房产也存在被认定为违章建筑、产生权属争议、整体规划拆除或其他影响公司及其子公司正常经营的风险。

### **（十三）俄乌冲突风险**

截至2022年12月31日，发行人在独联体拥有1个区域总仓，85个合作的授权服务商网点。随着俄乌冲突的延续，国际社会持续对俄罗斯进行制裁（包括运输、贸易等），由此引发的局势恶化导致俄罗斯交通不便、业务停滞、货物进出口及业务结算受限，从而可能影响发行人在俄罗斯的业务开展。

### **（十四）新冠疫情风险**

2020年初以来，全球新型冠状病毒（COVID-19）疫情爆发，对全球经济产生了重大不利影响。若未来新冠疫情在国内外持续存在或者出现反复，公司客户及目标客户自身生产经营可能受到停工停产的影响，或可能受到整体经济形势波动影响，同时公司的各项业务开展等活动也会受到一定程度的影响。若全球疫情

短期内无法得到有效控制或国内疫情出现反复,可能对公司经营发展产生不利影响。

## **(十五) 汇率波动风险**

因公司的海外业务通常以外币进行计价结算,同时公司存在较多的境内外母子公司内部交易,汇率波动将会对公司汇兑损益造成影响。随着公司业务的持续扩张,外销金额可能进一步增长,境外经营主体业务规模可能进一步扩大,如果未来汇率出现大幅波动或者我国汇率政策发生重大变化,将造成公司经营业绩及所有者权益的波动。

## **二、与行业相关的风险**

### **(一) 客户集中度较高和大客户依赖风险**

报告期内,公司向前五大客户实现的收入占当期营业收入比例分别为66.89%、78.06%、79.68%和80.34%,占比较高。其中,公司向前两大客户联想、小米实现的收入占当期营业收入比例分别为55.13%、70.76%、74.31%和76.07%。公司对主要客户具有一定依赖性。鉴于电子信息行业现有市场格局,在未来一段时间内,公司仍不可避免地存在客户集中度较高和一定的大客户依赖的风险。如果主要客户所处行业或者其自身经营情况发生重大不利变化,或者未来公司与下游市场主要客户合作出现不利变化、新客户拓展计划不如预期,或公司主要客户因行业竞争加剧、宏观经济波动等原因引起市场份额下降,将导致主要下游客户减少对公司服务的采购,对公司的业务发展带来不利影响。

### **(二) 宏观经济及下游行业波动风险**

公司目前客户主要集中在电子信息行业,如联想、小米、惠普等品牌商。随着我国电子信息产业自主品牌企业的国际市场竞争力提高,品牌商纷纷加快了参与全球贸易步伐。公司业务规模的发展与下游行业的景气程度紧密相关,电子信息产品更新换代快、行业竞争激烈,若行业技术发生重大变革、行业景气度发生剧烈波动,将会对公司的盈利情况造成不利影响。近几年,全球经济仍处在危机后调整期,发达国家和新兴经济体的经济增长依然较为疲弱,受中美贸易摩擦、新冠疫情等因素的影响,国内经济发展的增速也有所放缓,电子信息产业发展迎来新的挑战。因此,如果未来宏观经济和电子信息产业持续下行、行业技术发生

重大变革、行业景气度发生剧烈波动，可能导致公司客户的采购需求下降，最终影响公司的业绩水平。

### **三、募集资金投资项目实施的风险**

#### **（一）净资产收益率下降风险**

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目需要一定的建设期和投产期，产生预期收益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，将可能产生净资产收益率下降的风险。

#### **（二）募投项目组织实施风险**

本次发行募投项目均为公司现有业务的升级或延伸，但项目建设面临着政策导向变化、市场环境变化、平台规则变化等诸多影响因素，任何一项因素发生不利变化，都可能导致募投项目的进展及收益不及预期，进而影响公司的盈利能力。

#### **（三）募投项目市场风险**

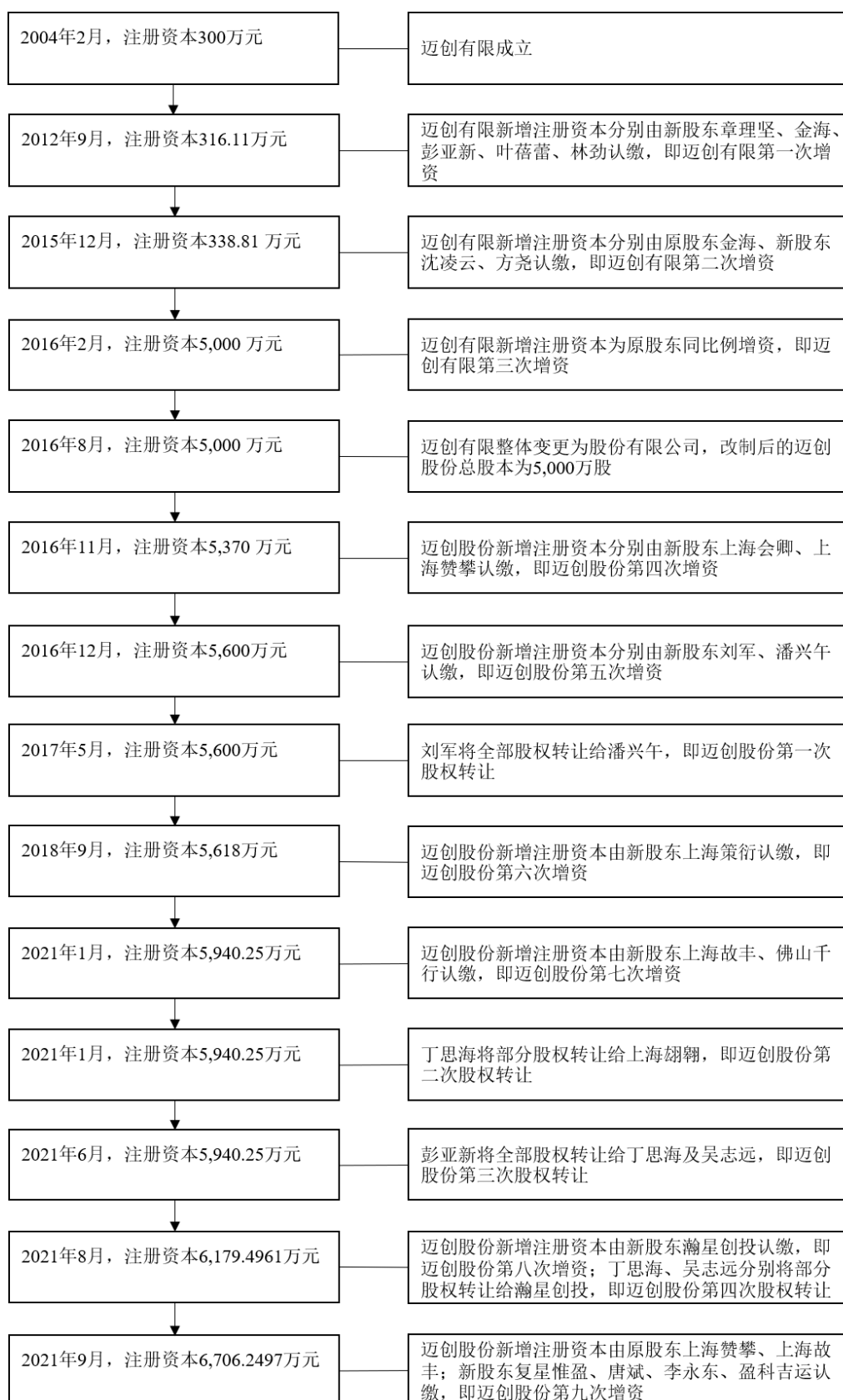
尽管公司已对本次募集资金拟投资项目市场前景进行了充分的调研和论证，并且公司部分现有客户将是这些产品的潜在客户，可在一定程度上保证产品市场销售，但在未来拓展新客户的过程中会面临一定的不确定因素；同时由于项目计划实施进度与实际进度之间可能存在时差，产品市场前景和市场需求状况可能会发生较大变化，从而导致本次募集资金投向的项目存在投产后达不到预期效益的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

|                 |                                                               |
|-----------------|---------------------------------------------------------------|
| 中文名称            | 迈创企业管理服务股份有限公司                                                |
| 英文名称            | Maitrox Enterprise Services Inc.                              |
| 注册资本            | 6,706.2497 万元                                                 |
| 法定代表人           | 丁思海                                                           |
| 有限公司成立日期        | 2004 年 2 月 10 日                                               |
| 股份公司成立日期        | 2016 年 8 月 5 日                                                |
| 住所              | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区云汉路 979 号 2 楼 204 室                         |
| 邮政编码            | 201306                                                        |
| 电话号码            | 021-58207770                                                  |
| 传真号码            | 021-50580551                                                  |
| 互联网网址           | <a href="http://www.maitrox.com/">http://www.maitrox.com/</a> |
| 电子信箱            | ir@maitrox.com                                                |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 董事会办公室                                                        |
| 部门负责人及联系方式      | 雷敏，021-58207770（7286）                                         |

## 二、发行人设立情况



## （一）有限责任公司设立情况

2004 年 2 月 2 日，丁思海、吴志远签订《投资协议书》，决定设立上海迈创电子有限公司，注册资本 300 万元，丁思海和吴志远分别以货币出资 150 万元。2004 年 2 月 10 日，上海常宁会计师事务所有限公司出具常会验字(2004)第 0445 号《验资报告》，验证注册资本均已到位，出资方式为货币。

2004 年 2 月 10 日，迈创有限在上海市工商行政管理局金山分局注册登记成立。迈创有限设立时股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 股权比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 丁思海  | 150.00  | 50.00   |
| 2  | 吴志远  | 150.00  | 50.00   |
| 合计 |      | 300.00  | 100.00  |

## （二）股份有限公司设立情况

### 1、设立方式

本公司系由迈创有限整体变更设立的股份有限公司。

2016 年 5 月 30 日，众华会计师出具编号为众会字（2016）第 5173 号《审计报告》，对发行人截至 2016 年 3 月 31 日的净资产进行了审计，经审计，迈创有限于审计基准日 2016 年 3 月 31 日的净资产为 76,125,874.91 元。

2016 年 5 月 30 日，银信资产评估有限公司出具编号为银信评报字（2016）沪 0584 号《评估报告》，对发行人截至 2016 年 3 月 31 日的整体资产进行了评估，经评估，迈创有限于评估基准日 2016 年 3 月 31 日的净资产评估值为 127,634,587.53 元。

2016 年 5 月 31 日，迈创有限召开股东会，全体股东一致同意迈创有限以截至 2016 年 3 月 31 日经众华审计的净资产 76,125,874.91 元折合 5,000 万股（每股面值 1 元）作为公司的总股本，净资产超过股本总额的部分计入资本公积，整体变更为股份有限公司。同日，迈创有限股东签订了《迈创智慧供应链股份有限公司发起人协议》。

2016 年 6 月 16 日，众华会计师对发行人截至 2016 年 6 月 16 日的实收资本情况进行了审验，并出具了编号为众会验字（2016）第 5191 号《验资报告》，



经审验，各发起人均以经审计的迈创有限净资产 76,125,874.91 元按 1: 0.6568 的比例折为股份公司股本，股本总额为人民币 50,000,000 元，每股面值 1 元，股份总额为 50,000,000 股，均为普通股，净资产超过股本总额的部分 26,125,874.91 元计入股份公司资本公积。

2016 年 8 月 5 日，迈创股份在上海市工商行政管理局登记成立，领取了统一社会信用代码为 91310116758587095Q 的《营业执照》，注册资本 5,000 万元。

## 2、发起人

发行人整体变更设立股份公司时，发起人为丁思海、吴志远等 9 名自然人。发起人在公司整体变更设立时的持股数量和持股比例情况如下表所示：

| 序号 | 发起人名称 | 持股数（股）     | 持股比例（%） |
|----|-------|------------|---------|
| 1  | 丁思海   | 22,136,300 | 44.27   |
| 2  | 吴志远   | 22,136,300 | 44.27   |
| 3  | 沈凌云   | 2,319,900  | 4.64    |
| 4  | 章理坚   | 1,927,300  | 3.86    |
| 5  | 金海    | 711,300    | 1.42    |
| 6  | 方尧    | 605,100    | 1.21    |
| 7  | 彭亚新   | 54,600     | 0.11    |
| 8  | 叶蓓蕾   | 54,600     | 0.11    |
| 9  | 林劲    | 54,600     | 0.11    |
| 合计 |       | 50,000,000 | 100.00  |

## 三、发行人报告期内的股本和股东变化情况

### （一）发行人报告期内历次股本和股东变化情况

报告期期初，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例   |
|----|---------|----------|--------|
| 1  | 丁思海     | 2,213.63 | 39.40% |
| 2  | 吴志远     | 2,213.63 | 39.40% |
| 3  | 沈凌云     | 231.99   | 4.13%  |
| 4  | 潘兴午     | 230.00   | 4.09%  |
| 5  | 上海会卿    | 195.00   | 3.47%  |
| 6  | 章理坚     | 192.73   | 3.43%  |

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例    |
|----|---------|----------|---------|
| 7  | 上海赞攀    | 175.00   | 3.11%   |
| 8  | 金海      | 71.13    | 1.27%   |
| 9  | 方尧      | 60.51    | 1.08%   |
| 10 | 上海策衍    | 18.00    | 0.32%   |
| 11 | 彭亚新     | 5.46     | 0.10%   |
| 12 | 叶蓓蕾     | 5.46     | 0.10%   |
| 13 | 林劲      | 5.46     | 0.10%   |
| 合计 |         | 5,618.00 | 100.00% |

报告期内，公司历次股本和股东变化情况具体如下：

### 1、2021 年 1 月，增资

2020 年 12 月 11 日，迈创股份召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于迈创企业管理服务股份有限公司增发股份的议案》《关于修改<迈创智慧供应链股份有限公司章程>的议案》等议案，迈创股份拟将注册资本由 5,618 万元增加至 5,940.25 万元，由新股东上海故丰以 3,156 万元认购迈创股份 197.25 万股股份、新股东佛山千行以 2,000 万元现金认购迈创股份 125 万股股份。本次增资中，每股价格为 16 元。

2020 年 12 月 15 日，上海故丰、佛山千行就上述增资认购事宜与迈创股份签署了《增资认购协议》。根据《增资认购协议》约定，佛山千行已于 2020 年 12 月 1 日将 2000 万元以借款形式出借给目标公司，自《增资认购协议》签署之日起前述借款转为投资款。

2020 年 12 月 26 日，迈创股份召开 2020 年第三次临时股东大会，审议通过以上议案。

2021 年 1 月 19 日，上海市市场监督管理局核准迈创股份变更登记并换发统一社会信用代码为 91310116758587095Q 的《营业执照》。

2021 年 7 月 19 日，北京中澄宇会计师事务所有限责任公司上海分所出具《验资报告》（澄宇沪验字（2021）第 1057 号），经验证：截至 2021 年 6 月 29 日，迈创股份已收到股东上海故丰、佛山千行缴纳的新增注册资本人民币 322.25 万元，均以货币出资，迈创股份的实收资本累计变更为人民币 5,940.25 万元。

本次增资完成后，公司的股东及股本结构变更如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例    |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 丁思海     | 2,213.63 | 37.26%  |
| 2  | 吴志远     | 2,213.63 | 37.26%  |
| 3  | 沈凌云     | 231.99   | 3.91%   |
| 4  | 潘兴午     | 230.00   | 3.87%   |
| 5  | 上海会卿    | 195.00   | 3.28%   |
| 6  | 章理坚     | 192.73   | 3.24%   |
| 7  | 上海赞攀    | 175.00   | 2.95%   |
| 8  | 金海      | 71.13    | 1.20%   |
| 9  | 方尧      | 60.51    | 1.02%   |
| 10 | 上海策衍    | 18.00    | 0.30%   |
| 11 | 彭亚新     | 5.46     | 0.09%   |
| 12 | 叶蓓蕾     | 5.46     | 0.09%   |
| 13 | 林劲      | 5.46     | 0.09%   |
| 14 | 佛山千行    | 125.00   | 2.10%   |
| 15 | 上海故丰    | 197.25   | 3.32%   |
| 合计 |         | 5,940.25 | 100.00% |

## 2、2021 年 1 月，股份转让

2021 年 1 月 25 日，丁思海与上海翊翱签订《股份转让协议》，约定丁思海将其持有的迈创股份 31.25 万股股份（占公司总股份数的 0.5261%）转让给上海翊翱，转让价款为 500 万元。本次转让中，每股转让价格为 16 元。

2021 年 1 月 25 日，吴志远与上海翊翱签订《股份转让协议》，约定吴志远将其持有的迈创股份 31.25 万股股份（占公司总股份数的 0.5261%）转让给上海翊翱，转让价款为 500 万元。本次转让中，每股转让价格为 16 元。

本次股份转让完成后，公司的股东及股本结构变更如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例   |
|----|---------|----------|--------|
| 1  | 丁思海     | 2,182.38 | 36.74% |
| 2  | 吴志远     | 2,182.38 | 36.74% |
| 3  | 沈凌云     | 231.99   | 3.91%  |
| 4  | 潘兴午     | 230.00   | 3.87%  |

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例    |
|----|---------|----------|---------|
| 5  | 上海会卿    | 195.00   | 3.28%   |
| 6  | 章理坚     | 192.73   | 3.24%   |
| 7  | 上海赞攀    | 175.00   | 2.95%   |
| 8  | 金海      | 71.13    | 1.20%   |
| 9  | 方尧      | 60.51    | 1.02%   |
| 10 | 上海策衍    | 18.00    | 0.30%   |
| 11 | 彭亚新     | 5.46     | 0.09%   |
| 12 | 叶蓓蕾     | 5.46     | 0.09%   |
| 13 | 林劲      | 5.46     | 0.09%   |
| 14 | 佛山千行    | 125.00   | 2.10%   |
| 15 | 上海故丰    | 197.25   | 3.32%   |
| 16 | 上海翊翊    | 62.50    | 1.05%   |
| 合计 |         | 5,940.25 | 100.00% |

### 3、2021年6月，股份转让

2021年3月，彭亚新与吴志远、丁思海签订《附生效条件的股份转让协议》约定，彭亚新将其所持迈创股份 5.46 万股股份转让给吴志远及丁思海，其中吴志远受让 2.73 万股、丁思海受让 2.73 万股，转让价格为每股 16 元，股份转让协议自彭亚新辞去监事职务生效日起满六个月之日生效，即 2021 年 6 月 25 日生效。

本次股份转让完成后，公司的股本结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例   |
|----|---------|----------|--------|
| 1  | 丁思海     | 2,185.11 | 36.78% |
| 2  | 吴志远     | 2,185.11 | 36.78% |
| 3  | 沈凌云     | 231.99   | 3.91%  |
| 4  | 潘兴午     | 230.00   | 3.87%  |
| 5  | 上海会卿    | 195.00   | 3.28%  |
| 6  | 章理坚     | 192.73   | 3.24%  |
| 7  | 上海赞攀    | 175.00   | 2.95%  |
| 8  | 金海      | 71.13    | 1.20%  |
| 9  | 方尧      | 60.51    | 1.02%  |
| 10 | 上海策衍    | 18.00    | 0.30%  |

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例    |
|----|---------|----------|---------|
| 11 | 叶蓓蕾     | 5.46     | 0.09%   |
| 12 | 林劲      | 5.46     | 0.09%   |
| 13 | 佛山千行    | 125.00   | 2.10%   |
| 14 | 上海故丰    | 197.25   | 3.32%   |
| 15 | 上海翱翔    | 62.50    | 1.05%   |
| 合计 |         | 5,940.25 | 100.00% |

#### 4、2021 年 8 月，增资、股份转让

2021 年 6 月 28 日，迈创股份召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司以特定价格增发股份的议案》《关于通过<迈创企业管理服务股份有限公司章程>的议案》等议案，迈创股份拟将公司总股本由 5,940.25 万股增加至 6,179.4961 万股，由新股东瀚星创投以 4,065.20 万元现金认购迈创股份 239.2461 万股股份。本次增资中，每股价格为 16.9917 元。

2021 年 6 月 28 日，迈创股份召开 2021 年第三次临时股东大会，审议通过以上议案。

同日，迈创股份与瀚星创投、丁思海、吴志远等主体签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司之投资协议》，约定除上述增资事项外，丁思海将其持有的迈创股份 31.7594 万股股份（占公司总股份数的 0.5346%）转让给瀚星创投，转让价款为 508.15 万元；吴志远将其持有的迈创股份 31.7594 万股股份（占公司总股份数的 0.5346%）转让给瀚星创投，转让价款为 508.15 万元。本次股权转让中，每股转让价格约为 16 元。

2021 年 8 月 3 日，上海市市场监督管理局核准迈创股份变更登记并换发统一社会信用代码为 91310116758587095Q 的《营业执照》。

2021 年 8 月 27 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2021）第 304007 号），经验证：截至 2021 年 8 月 2 日，迈创股份已收到股东瀚星创投缴纳的新增注册资本人民币 239.2461 万元，均以货币出资，迈创股份的实收资本累计变更为人民币 6,179.4961 万元。

本次增资及股权转让完成后，迈创股份的股本结构变更如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股）        | 持股比例           |
|----|---------|-----------------|----------------|
| 1  | 丁思海     | 2,153.35        | 34.85%         |
| 2  | 吴志远     | 2,153.35        | 34.85%         |
| 3  | 沈凌云     | 231.99          | 3.75%          |
| 4  | 潘兴午     | 230.00          | 3.72%          |
| 5  | 上海会卿    | 195.00          | 3.16%          |
| 6  | 章理坚     | 192.73          | 3.12%          |
| 7  | 上海赞攀    | 175.00          | 2.83%          |
| 8  | 金海      | 71.13           | 1.15%          |
| 9  | 方尧      | 60.51           | 0.98%          |
| 10 | 上海策衍    | 18.00           | 0.29%          |
| 11 | 叶蓓蕾     | 5.46            | 0.09%          |
| 12 | 林劲      | 5.46            | 0.09%          |
| 13 | 佛山千行    | 125.00          | 2.02%          |
| 14 | 上海故丰    | 197.25          | 3.19%          |
| 15 | 上海翊翱    | 62.50           | 1.01%          |
| 16 | 瀚星创投    | 302.76          | 4.90%          |
| 合计 |         | <b>6,179.49</b> | <b>100.00%</b> |

## 5、2021年9月，增资

2021年8月6日，迈创股份召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于迈创企业管理服务股份有限公司增发股份的议案》《关于修改<迈创企业管理服务股份有限公司章程>的议案》等议案，迈创股份拟将公司总股本由6,179.4961万股增加至6,706.2497万股，由新股东复星惟盈以4,400万元现金认购迈创股份226.5815万股股份，新股东唐斌以100万元现金认购迈创股份5.1496万股股份，新股东李永东以230万元现金认购迈创股份11.844万股股份，新股东盈科吉运以3,000万元现金认购迈创股份154.4874万股股份，原股东上海赞攀以1,124.2917万元现金认购迈创股份57.8963万股股份，原股东上海故丰以1,374.7684万元现金认购迈创股份70.7948万股股份。本次增资中，每股价格为19.42元。

2021年8月23日，迈创股份召开2021年第五次临时股东大会，审议通过以上议案。

2021年9月27日，上海市市场监督管理局核准迈创股份变更登记并换发统一社会信用代码为91310116758587095Q的《营业执照》。

2021年9月27日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2021）第304008号），经验证：截至2021年9月26日，迈创股份已收到股东缴纳的新增注册资本人民币526.7536万元，均以货币出资，迈创股份的实收资本累计变更为人民币6,706.2497万元。

本次增资及股权转让完成后，公司的股本结构变更如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额（万股） | 持股比例    |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 丁思海     | 2,153.35 | 32.11%  |
| 2  | 吴志远     | 2,153.35 | 32.11%  |
| 3  | 沈凌云     | 231.99   | 3.46%   |
| 4  | 潘兴午     | 230.00   | 3.43%   |
| 5  | 上海会卿    | 195.00   | 2.91%   |
| 6  | 章理坚     | 192.73   | 2.87%   |
| 7  | 上海赞攀    | 232.90   | 3.47%   |
| 8  | 金海      | 71.13    | 1.06%   |
| 9  | 方尧      | 60.51    | 0.90%   |
| 10 | 上海策衍    | 18.00    | 0.27%   |
| 11 | 叶蓓蕾     | 5.46     | 0.08%   |
| 12 | 林劲      | 5.46     | 0.08%   |
| 13 | 佛山千行    | 125.00   | 1.86%   |
| 14 | 上海故丰    | 268.04   | 4.00%   |
| 15 | 上海翊翱    | 62.50    | 0.93%   |
| 16 | 瀚星创投    | 302.76   | 4.51%   |
| 17 | 复星惟盈    | 226.58   | 3.38%   |
| 18 | 唐斌      | 5.15     | 0.08%   |
| 19 | 李永东     | 11.84    | 0.18%   |
| 20 | 盈科吉运    | 154.49   | 2.30%   |
| 合计 |         | 6,706.25 | 100.00% |

## **（二）发行人历次股权变动的原因和背景、价格确定的依据及合理性、所履行的法律程序、价款支付情况以及股东资金来源及其合法性**

自 2004 年 2 月 10 日成立至今，发行人共发生九次增资、四次股权/股份转让行为。发行人历次股权变更情况具体如下：



| 序号 | 时间      | 变动形式      | 变动情况                                                                                                                                                  | 价格        | 变动原因及背景                                          | 价款支付情况 | 定价依据及合理性                                           | 履行的法律程序                                              | 股东资金来源及合法性     |
|----|---------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| 1  | 2012.9  | 迈创有限第一次增资 | 章理坚出资 13.06 万元认缴公司注册资本 13.06 万元；金海出资 1.94 万元认缴公司注册资本 1.94 万元；彭亚新出资 0.37 万元认缴公司注册资本 0.37 万元；叶蓓蕾出资 0.37 万元认缴公司注册资本 0.37 万元；林劲出资 0.37 万元认缴公司注册资本 0.37 万元 | 1 元/注册资本  | 章理坚、金海、彭亚新、叶蓓蕾、林劲均为公司核心团队人员，为了共同参与公司未来发展而入股      | 已支付    | 以注册资本为依据，具有合理性                                     | 增资事项经股东会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》  | 自有资金，具有合法性     |
| 2  | 2015.12 | 迈创有限第二次增资 | 金海出资 74.88 万元认缴公司注册资本 2.88 万元；沈凌云出资 408.72 万元认缴公司注册资本 15.72 万元；方尧出资 106.6 万元认缴公司注册资本 4.10 万元                                                          | 26 元/注册资本 | 公司经营需要，补充流动资金；同时金海、沈凌云、方尧为公司核心团队人员，为了参与公司未来发展而入股 | 已支付    | 以 2015 年预计净利润 1,300.00 万元，按 6.50 倍市盈率为基础协商确定，具有合理性 | 增资事项经股东会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》  | 自有资金，具有合法性     |
| 3  | 2016.2  | 迈创有限第三次增资 | 将公司注册资本由 338.81 万元增加至 5,000 万元，由原股东同比例向公司进行增资                                                                                                         | 1 元/注册资本  | 公司拟以 2016 年 3 月 31 日作为基准日进行股改，为了满足注册资本的要求进行同比例增资 | 已支付    | 以注册资本为依据，具有合理性                                     | 增资事项经股东会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》  | 自有资金，具有合法性     |
| 4  | 2016.11 | 迈创股份第四次增资 | 上海会卿以 1,170 万元现金认购迈创股份 195 万股股份；上海赞攀以 1,050 万元现金认购迈创股份 175 万股股份                                                                                       | 6 元/注册资本  | 上海会卿、上海赞攀系员工持股平台，为了实施股权激励而进行增资                   | 已支付    | 以 2016 年预计净利润 4,700.00 万元，按 6.50 倍市盈率为基础协商确定，具有合理性 | 增资事项经股东大会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》 | 员工投资入股资金，具有合法性 |
| 5  | 2016.12 | 迈创股份第五次增资 | 刘军以 1,080 万元现金认购迈创股份 180 万股股份，潘兴午以 300 万元现金认购迈创股份                                                                                                     | 6 元/注册资本  | 刘军、潘兴午因看好公司的发展，在知悉本次增资机会后决                       | 已支付    | 与前次增资价格相同，具有合理性                                    | 增资事项经股东大会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登                      | 自有资金，具有合法性     |

| 序号 | 时间     | 变动形式        | 变动情况                                                             | 价格        | 变动原因及背景                                                                            | 价款支付情况 | 定价依据及合理性                                          | 履行的法律程序                                              | 股东资金来源及合法性                                    |
|----|--------|-------------|------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|    |        |             | 50 万股股份                                                          |           | 定投资迈创股份                                                                            |        |                                                   | 记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》                                |                                               |
| 6  | 2017.5 | 迈创股份第一次股份转让 | 刘军将其持有的迈创股份 180 万股股份转让给潘兴午                                       | 6 元/注册资本  | 由于刘军先生拟于 2017 年 5 月入职联想集团并担任高管职务，而联想集团系迈创股份的大客户。根据联想集团内部规定以及本人职业规划考虑，决定转让其持有的发行人股份 | 已支付    | 与前次增资价格相同，具有合理性                                   | 签订了《股份转让协议》并于北京市中信公证处进行了公证，发行人更新了股东名册                | 受让方潘兴午向三名自然人（林超杨、袁文建、蔡懿欣）借款用以支付转让款已归还完毕，具有合法性 |
| 7  | 2018.9 | 迈创股份第六次增资   | 上海策衍以 198 万元现金认购迈创股份 18 万股股份                                     | 11 元/注册资本 | 上海策衍系员工持股平台，为了实施股权激励而进行增资                                                          | 已支付    | 以 2017 年净利润 8,996.10 万元，按 6.50 倍市盈率为基础协商确定，具有合理性  | 增资事项经股东大会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》 | 员工投资入股资金，具有合法性                                |
| 8  | 2021.1 | 迈创股份第七次增资   | 上海故丰以 3,156 万元认购迈创股份 197.25 万股股份、佛山千行以 2,000 万元现金认购迈创股份 125 万股股份 | 16 元/注册资本 | 上海故丰、佛山千行因看好公司的发展，在知悉本次增资机会后决定投资迈创股份                                               | 已支付    | 以 2020 年净利润 7,207.09 万元，按 12.50 倍市盈率为基础协商确定，具有合理性 | 增资事项经股东大会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》 | 自有资金，具有合法性                                    |
| 9  | 2021.1 | 迈创股份第二次股份转让 | 丁思海将其持有的迈创股份 31.25 万股股份转让给上海翱翔；吴志远将其持有的迈创股份 31.25 万股股份转让给上海翱翔    | 16 元/注册资本 | 上海翱翔因看好公司的发展，在知悉本次增资机会后决定投资迈创股份                                                    | 已支付    | 与前次增资价格相同，具有合理性                                   | 签订了《股份转让协议》，发行人更新了股东名册                               | 自有资金，具有合法性                                    |

| 序号 | 时间     | 变动形式              | 变动情况                                                                                                                                                                                                                       | 价格           | 变动原因及背景                                                                | 价款支付情况 | 定价依据及合理性                                          | 履行的法律程序                                                                                 | 股东资金来源及合法性 |
|----|--------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 10 | 2021.6 | 迈创股份第三次股份转让       | 彭亚新将其持有的迈创股份 2.73 万股股份转让给吴志远；彭亚新将其持有的迈创股份 2.73 万股股份转让给丁思海                                                                                                                                                                  | 16 元/注册资本    | 彭亚新因个人原因离职故转让其持有的公司股份                                                  | 已支付    | 与前次增资价格相同，具有合理性                                   | 签订了《股份转让协议》，发行人更新了股东名册                                                                  | 自有资金，具有合法性 |
| 11 | 2021.8 | 迈创股份第八次增资暨第四次股份转让 | 瀚星创投以 4,065.20 万元现金认购迈创股份 239.2461 万股股份                                                                                                                                                                                    | 16.99 元/注册资本 | 瀚星创投因看好公司的发展，在知悉本次增资机会后决定投资迈创股份                                        | 已支付    | 以 2020 年净利润 7,207.09 万元，按 13.50 倍市盈率为基础协商确定，具有合理性 | 签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司之投资协议》，并经股东大会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》，发行人更新了股东名册 | 自有资金，具有合法性 |
|    |        |                   | 丁思海将其持有的迈创股份 31.7594 万股股份转让给瀚星创投；吴志远将其持有的迈创股份 31.7594 万股股份转让给瀚星创投                                                                                                                                                          | 16 元/注册资本    |                                                                        | 已支付    | 与前次增资价格相同，具有合理性                                   |                                                                                         |            |
| 12 | 2021.9 | 迈创股份第九次增资         | 复星惟盈以 4,400 万元现金认购迈创股份 226.5815 万股股份，唐斌以 100 万元现金认购迈创股份 5.1496 万股股份，李永东以 230 万元现金认购迈创股份 11.844 万股股份，盈科吉运以 3,000 万元现金认购迈创股份 154.4874 万股股份，上海赞攀以 1,124.2917 万元现金认购迈创股份 57.8963 万股股份，上海故丰以 1,374.7684 万元现金认购迈创股份 70.7948 万股股份 | 19.42 元/注册资本 | 复星惟盈、唐斌、李永东、盈科吉运因看好公司的发展，在知悉本次增资机会后决定投资迈创股份；上海故丰部分合伙人、上海赞攀部分合伙人亦参与本次投资 | 已支付    | 以 2020 年净利润 7,207.09 万元，按 15.50 倍市盈率为基础协商确定，具有合理性 | 增资事项经股东大会审议通过，修订了公司章程，办理完成工商变更登记手续，并就实缴出资情况出具了《验资报告》                                    | 自有资金，具有合法性 |

### （三）发行人现有股东的适格性

截至本招股说明书签署日，发行人各自然人股东均为中国籍公民，具有完全民事行为能力 and 民事行为能力，在中国境内有住所。发行人自然人股东中不包含现任公务员、辞去公职或退休公务员、具有公共事务管理职能的事业单位中除工勤人员以外的工作人员、现役军人，或曾任及现任党政机关、国有企业、教育部直属高校党员领导干部；发行人自然人股东亦不属于行业部门和行政机构的领导干部，党委、政府领导班子成员配偶或子女；不存在违反《中华人民共和国公务员法》《中国人民解放军内务条令》（试行）《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》《直属高校党员领导干部廉洁自律“十不准”》《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》等法律法规和规范性文件相关规定的情形。据此，发行人的自然人股东为适格股东。

截至本招股说明书签署日，公司机构股东均为依法设立并合法存续的有限责任公司/有限合伙企业，均在中国境内有住所，不存在营业期限届满、股东会/合伙人会议或董事会决议解散、因合并或分立而解散、宣告破产、被政府部责令关闭的情形，亦不存在法律法规、公司章程/合伙协议规定的不适合担任股东的情形。其中，除上海翊翱、上海故丰、瀚星创投不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，无需履行登记备案程序外，发行人其他机构股东已经按照《私募投资基金管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。据此，发行人的机构股东为适格股东。

### 四、发行人成立以来重要事件

发行人不存在未披露的其他成立以来重要事件。

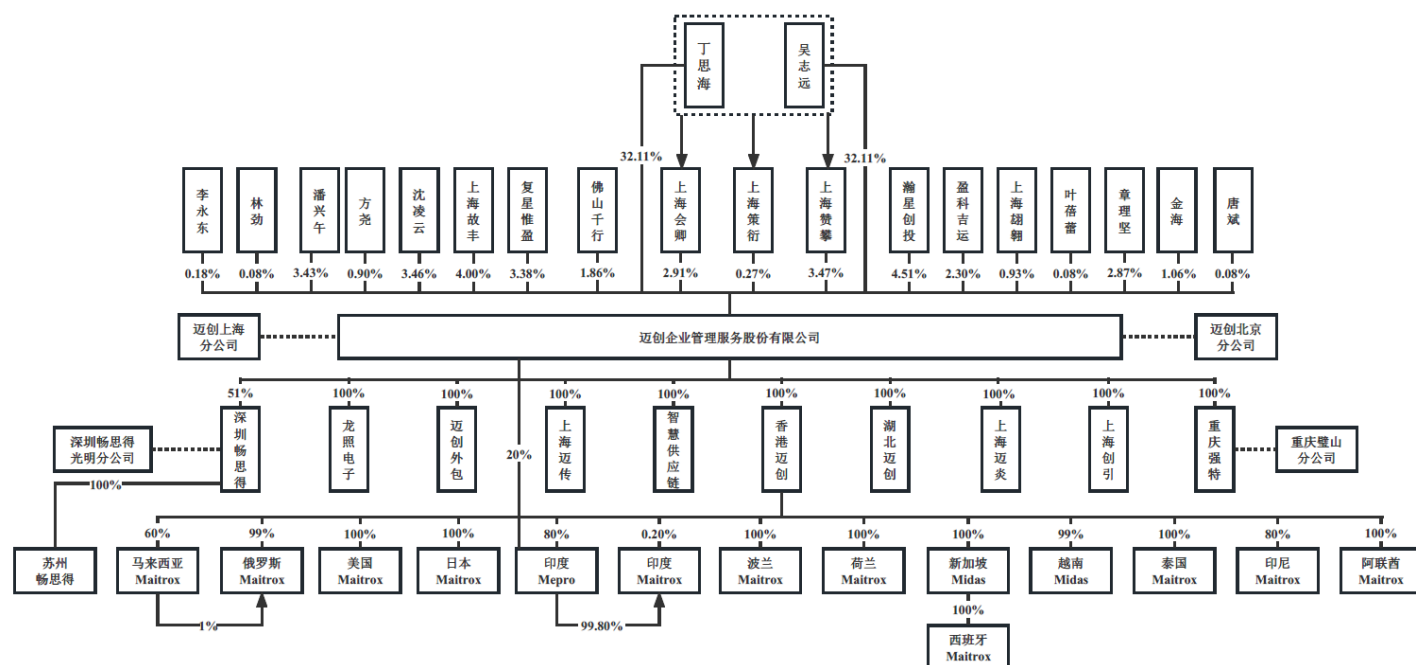
### 五、发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他证券市场上市或挂牌的情况。

## 六、发行人股权结构

### （一）发行人股权结构图

截至报告期末，公司股权结构情况如下：



### （二）外部股东的对外投资

截至本招股说明书签署日，发行人共有 20 名股东，其中外部股东 9 名，包括自然人股东 3 名（潘兴午、唐斌、李永东）及机构股东 6 名（上海翺翱、佛山千行、上海故丰、瀚星创投、复星惟盈、盈科吉运），前述外部股东的投资方向等具体情况如下：

1. 潘兴午，中国国籍，身份证号码为 110108196505\*\*\*\*，住所为北京市朝阳区呼家楼北里。潘兴午作为个人投资者，无特定投资方向，未投资发行人同行业公司或上下游公司，不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

2. 唐斌，中国国籍，身份证号码为 362221197110\*\*\*\*，住所为上海市闸北区广中西路。唐斌在发行人股东复星惟盈的私募基金管理人上海复星创富投资管理股份有限公司处担任董事长，其参股发行人系出于复星惟盈内部跟投机制要求，个人无特定投资方向，未投资发行人同行业公司或上下游公司，不存在投资

发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

3. 李永东，中国国籍，身份证号码为 310112197111\*\*\*\*，住所为上海市闵行区吴泾镇。李永东在发行人股东复星惟盈的私募基金管理人上海复星创富投资管理股份有限公司处担任总经理，其参股发行人系出于复星惟盈内部跟投机制要求，个人无特定投资方向，未投资发行人同行业公司或上下游公司，不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

4. 上海翊翱系为投资发行人专门设立的有限合伙企业，除发行人外未投资其他企业，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

5. 佛山千行系已依法备案的私募投资资金，除发行人外未投资其他企业；佛山千行的执行事务合伙人千行资本管理（横琴）有限公司的投资方向为科技、医疗领域，未投资发行人同行业公司或上下游公司，佛山千行与千行资本管理（横琴）有限公司均不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

6. 上海故丰系为投资发行人专门设立的有限合伙企业，除发行人外未投资其他企业，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

7. 复星惟盈系已依法备案的私募投资资金，投资方向主要是新材料与智能制造、数字经济与新消费、新一代信息技术、大健康四大领域，未投资发行人同行业公司或上下游公司，不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

8. 盈科吉运系已依法备案的私募投资资金，投资方向为生物医药、信息技术、先进制造、新能源、新材料、服务业等领域，未投资发行人同行业公司或上下游公司，不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

9. 瀚星创投系由小米科技有限责任公司（下称“小米科技”）100%投资设立的有限责任公司，主营业务是创业投资，主要的投资方向为智能制造，智能硬件和电子消费品，企业服务等领域。



根据小米集团（HK.01810）披露的 2021 年度报告，小米集团系 2010 年 1 月在开曼群岛注册成立的公司，最终控股股东为雷军。小米集团的全资附属公司小米通讯技术有限公司与小米科技及其权益持有人订立一系列合约安排，使小米集团有权对小米科技及其附属公司行使权力、参与小米科技及其附属公司活动获得可变回报、有能力透过对小米科技及其附属公司的权力影响该等回报，并将视为控制小米科技及其附属公司。

报告期内，发行人与小米集团旗下公司存在业务往来的供应商、客户名称及其股权结构具体如下：

| 序号 | 名称                                      | 股权结构                                                              |
|----|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1  | 小米通讯技术有限公司                              | Xiaomi H.K. Limited 100%持股                                        |
| 2  | 珠海小米通讯技术有限公司                            | 小米通讯技术有限公司 100%持股                                                 |
| 3  | Xiaomi H.K. Limited                     | 小米集团 100%持股                                                       |
| 4  | PT Xiaomi Technology Indonesia          | Xiaomi H.K. Limited 99.92%持股，<br>Xiaomi Singapore Pte.Ltd 0.08%持股 |
| 5  | Xiaomi Technology India Private Limited | 小米集团间接全资持股                                                        |
| 6  | Xiaomi Technology Netherlands B.V.      | 小米集团间接全资持股                                                        |
| 7  | Xiaomi Malaysia Sdn Bhd                 | Xiaomi Singapore Pre Ltd 100%持股                                   |

发行人上述合作的供应商、客户与发行人的直接股东瀚星创投均属于小米集团实际控制的企业。

小米同一集团内对于售后业务合作、对外投资分别有独立的业务团队负责，需要经过充分评估并各自独立履行程序。小米集团的业务条线及投资条线相互独立，瀚星创投系小米集团旗下主营股权投资的公司，与其他小米集团旗下的业务部门不存在互相依赖的关系。

发行人与小米早在 2015 年就开始合作，目前正在履行的主要合同均开始于 2018 年，瀚星创投自 2021 年 8 月入股发行人后不存在给公司介绍业务的情况，其投资前后发行人与小米集团相关的供应商、客户名单未发生重大变化。同时，瀚星创投的入股行为对发行人与小米集团旗下公司在售后管理服务业务层面的合作内容及主要商业条款并未产生重大影响。

瀚星创投作为独立的法人主体，其对外投资决策并不依赖于小米集团，其投资发行人系因看好公司的基本面及行业发展前景。瀚星创投未投资发行人同行业

或上下游的公司，不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来。虽然发行人报告期内的主要供应商、客户与瀚星创投同属小米集团控制，但瀚星创投入股发行人后并不存在为发行人介绍业务、利益输送等情况

综上所述，发行人现有的外部股东未投资发行人同行业公司或上下游公司，不存在投资发行人主要供应商、客户的情况，与发行人不存在业务或资金往来，不存在介绍业务、利益输送等情况。

## 七、发行人的重要子公司、参股公司及分支机构

截至报告期末，发行人共投资设有 10 家境内子公司（含二级子公司）、15 家境外子公司（含二级及三级子公司）。发行人综合考虑子公司最近一年一期是否开展经营以及其对自身业务发展的战略定位，区分为重要子公司以及其他子公司，其中重要子公司 16 家，其他子公司 9 家。具体情况如下：

| 序号 | 境内公司  | 境外公司         | 子公司分类 |
|----|-------|--------------|-------|
| 1  | 龙照电子  | 香港迈创         | 重要子公司 |
| 2  | 迈创外包  | 马来西亚 Maitrox |       |
| 3  | 上海迈传  | 印度 Mepro     |       |
| 4  | 重庆强特  | 泰国 Maitrox   |       |
| 5  | 上海迈炎  | 波兰 Maitrox   |       |
| 6  | 楚天迈创  | 荷兰 Maitrox   |       |
| 7  | 深圳畅思得 | 印尼 Maitrox   |       |
| 8  | 苏州畅思得 | 西班牙 Maitrox  |       |
| 9  | 上海创引  | 美国 Maitrox   | 其他子公司 |
| 10 | 智慧供应链 | 印度 Maitrox   |       |
| 11 |       | 新加坡 Midas    |       |
| 12 |       | 俄罗斯 Maitrox  |       |
| 13 |       | 日本 Maitrox   |       |
| 14 |       | 阿联酋 Maitrox  |       |
| 15 |       | 越南 Midas     |       |



**（一）发行人重要子公司、参股公司情况****1、重要境内子公司****（1）龙照电子**

|              |                                               |                                  |                              |
|--------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 上海龙照电子有限公司                                    |                                  |                              |
| 成立时间         | 2004 年 3 月 18 日                               |                                  |                              |
| 注册资本         | 1,000 万元                                      |                                  |                              |
| 实收资本         | 1,000 万元                                      |                                  |                              |
| 法定代表人        | 沈凌云                                           |                                  |                              |
| 住所           | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路 1775 弄 29、30 号 6 楼 43 室 |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 上海市浦东新区东方路 710 号 308 室                        |                                  |                              |
| 主营业务         | 软件开发和运营维护服务                                   |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责软件开发和运营维护服务                           |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权                                   |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                     | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                           | 4,424.62                         | 3,700.75                     |
|              | 净资产                                           | 3,231.97                         | 2,802.77                     |
|              | 净利润                                           | 429.20                           | 824.30                       |
|              | 营业收入                                          | 1,300.16                         | 2,420.06                     |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

**（2）迈创外包**

|              |                              |
|--------------|------------------------------|
| 公司名称         | 迈创企业管理外包服务（上海）有限公司           |
| 成立时间         | 2010 年 2 月 25 日              |
| 注册资本         | 500 万元                       |
| 实收资本         | 500 万元                       |
| 法定代表人        | 吴志远                          |
| 住所           | 中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室  |
| 主要生产经营地      | 中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室  |
| 主营业务         | 传统供应链                        |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责联想的传统供应链-全球物料调拨和贸易业务 |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权                  |

| 财务数据 | 项目（单位：万元） | 2022年6月30日<br>/2022年1-6月 | 2021年12月31日<br>/2021年度 |
|------|-----------|--------------------------|------------------------|
|      | 总资产       | 11,931.37                | 10,951.69              |
|      | 净资产       | 415.38                   | 169.24                 |
|      | 净利润       | 246.14                   | 39.25                  |
|      | 营业收入      | 66.95                    | 568.84                 |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### （3）上海迈传

| 公司名称         | 上海迈传供应链管理有限公司                         |                          |                        |
|--------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| 成立时间         | 2018年5月7日                             |                          |                        |
| 注册资本         | 500万元                                 |                          |                        |
| 实收资本         | 500万元                                 |                          |                        |
| 法定代表人        | 吴志远                                   |                          |                        |
| 住所           | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路1775弄29、30号6楼44室 |                          |                        |
| 主要生产经营地      | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路1775弄29、30号6楼44室 |                          |                        |
| 主营业务         | 售后服务管理                                |                          |                        |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责小米的售后服务管理业务-中国业务              |                          |                        |
| 股权结构         | 公司持有100%股权                            |                          |                        |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                             | 2022年6月30日<br>/2022年1-6月 | 2021年12月31日<br>/2021年度 |
|              | 总资产                                   | 14,315.19                | 11,067.21              |
|              | 净资产                                   | 3,528.74                 | 2,275.76               |
|              | 净利润                                   | 1,252.99                 | 1,088.29               |
|              | 营业收入                                  | 11,095.72                | 16,815.74              |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### （4）重庆强特

|       |              |  |  |
|-------|--------------|--|--|
| 公司名称  | 重庆强特包装制品有限公司 |  |  |
| 成立时间  | 2009年9月7日    |  |  |
| 注册资本  | 500万元        |  |  |
| 实收资本  | 500万元        |  |  |
| 法定代表人 | 丁良           |  |  |

|              |                                            |                                  |                              |
|--------------|--------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 住所           | 重庆市沙坪坝区西园北街 6 号附 10 号 15-15                |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 重庆市沙坪坝区西园北街 6 号附 10 号 15-15                |                                  |                              |
| 主营业务         | 传统供应链                                      |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责重庆及周边地区客户的传统供应链-贸易、包材自产业务及全球物料调拨业务 |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权                                |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                  | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                        | 5,240.96                         | 5,486.65                     |
|              | 净资产                                        | 2,983.66                         | 2,828.11                     |
|              | 净利润                                        | -144.45                          | 57.74                        |
|              | 营业收入                                       | 2,913.86                         | 4,399.74                     |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### （5）上海迈炎

|              |                                 |                                  |                              |
|--------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 上海迈炎供应链管理有限公司                   |                                  |                              |
| 成立时间         | 2019 年 7 月 17 日                 |                                  |                              |
| 注册资本         | 50 万元                           |                                  |                              |
| 实收资本         | 50 万元                           |                                  |                              |
| 法定代表人        | 吴志远                             |                                  |                              |
| 住所           | 上海市金山区漕泾镇亭卫公路 3688 号 5 幢 4383 室 |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 上海市金山区漕泾镇亭卫公路 3688 号 5 幢 4383 室 |                                  |                              |
| 主营业务         | 传统供应链                           |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责惠普的传统供应链的全球物料调拨业务       |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权                     |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                       | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                             | 9,480.45                         | 7,080.17                     |
|              | 净资产                             | 461.50                           | 386.59                       |
|              | 净利润                             | 74.91                            | 173.13                       |
|              | 营业收入                            | 180.04                           | 533.30                       |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### （6）楚天迈创

|      |              |
|------|--------------|
| 公司名称 | 湖北楚天迈创包装有限公司 |
|------|--------------|

|              |                                 |                                  |                              |
|--------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 成立时间         | 2013 年 8 月 5 日                  |                                  |                              |
| 注册资本         | 500 万元                          |                                  |                              |
| 实收资本         | 500 万元                          |                                  |                              |
| 法定代表人        | 沈凌云                             |                                  |                              |
| 住所           | 武汉市东湖新技术开发区流芳园横路 1 号湖北日报报业集团厂房  |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 武汉市东湖新技术开发区流芳园横路 1 号湖北日报报业集团厂房  |                                  |                              |
| 主营业务         | 传统供应链之包材自产                      |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责湖北及周边地区的传统供应链-贸易和包材自产业务 |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权                     |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                       | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                             | 619.47                           | 628.17                       |
|              | 净资产                             | 612.52                           | 612.51                       |
|              | 净利润                             | 0.01                             | -130.20                      |
|              | 营业收入                            | -                                | 193.14                       |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### （7）深圳畅思得

|              |                                                    |                                  |                              |
|--------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 深圳市畅思得电子设备维护有限公司                                   |                                  |                              |
| 成立时间         | 2014 年 12 月 9 日                                    |                                  |                              |
| 注册资本         | 1,500 万元                                           |                                  |                              |
| 实收资本         | 1,500 万元                                           |                                  |                              |
| 法定代表人        | 刘芳艳                                                |                                  |                              |
| 住所           | 深圳市盐田区盐田街道东海社区明珠道 15 号盐田综合保税区盐田港现代物流中心 C3 栋仓库 4002 |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 深圳市盐田区盐田街道东海社区明珠道 15 号盐田综合保税区盐田港现代物流中心 C3 栋仓库 4002 |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理之再制造                                         |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责全球售后再制造业务，提供再制造技术咨询服务                      |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 51%股权、深圳美修持有 49%股权                            |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                          | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                | 7,408.27                         | 6,239.53                     |
|              | 净资产                                                | 3,137.70                         | 1,917.00                     |
|              | 净利润                                                | 1,220.70                         | 757.26                       |

|  |      |          |          |
|--|------|----------|----------|
|  | 营业收入 | 5,342.33 | 6,558.18 |
|--|------|----------|----------|

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## （8）苏州畅思得

|              |                                  |                                  |                              |
|--------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 苏州市畅思得通讯科技有限公司                   |                                  |                              |
| 成立时间         | 2022 年 1 月 24 日                  |                                  |                              |
| 注册资本         | 1,000 万元                         |                                  |                              |
| 实收资本         | 1,000 万元                         |                                  |                              |
| 法定代表人        | 张中正                              |                                  |                              |
| 住所           | 江苏省苏州市吴江区江陵街道云联南路西侧（出加区 14#厂房二层） |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 江苏省苏州市吴江区江陵街道云联南路西侧（出加区 14#厂房二层） |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理之再制造                       |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责全球售后再制造业务，提供再制造技术咨询服务    |                                  |                              |
| 股权结构         | 深圳畅思得持有 100%股权                   |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                        | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                              | 1,514.52                         | -                            |
|              | 净资产                              | 662.88                           | -                            |
|              | 净利润                              | -137.12                          | -                            |
|              | 营业收入                             | 56.96                            | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## 2、重要境外子公司

### （1）香港迈创

|              |                                                                        |                                  |                              |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 香港上海迈创服务有限公司 HONG KONG SHANGHAI MAITROX SERVICES LIMITED               |                                  |                              |
| 成立时间         | 2010 年 6 月 23 日                                                        |                                  |                              |
| 股本           | 100 万美元                                                                |                                  |                              |
| 注册办事处地址      | 22/F, FLAT F-G, GOLDEN SUN CENTRE, 59-67 BONHAM STRAND WEST, HONG KONG |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理、传统供应链                                                           |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要统筹香港地区及全球售后服务管理业务，承担对海外子公司下达备件计划、执行备件仓储、备件运输等职能                  |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权                                                            |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                              | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              |                                                                        |                                  |                              |

|  |      |           |           |
|--|------|-----------|-----------|
|  | 总资产  | 72,159.49 | 67,484.56 |
|  | 净资产  | 32,926.13 | 29,742.79 |
|  | 净利润  | 2,312.83  | 6,368.74  |
|  | 营业收入 | 41,627.68 | 52,733.69 |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## (2) 马来西亚 Maitrox

|              |                                                                    |                                  |                              |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Maitrox Services (Malaysia) Sdn Bhd                                |                                  |                              |
| 成立时间         | 2015 年 8 月 5 日                                                     |                                  |                              |
| 股本           | 100,000 林吉特                                                        |                                  |                              |
| 登记地址         | No. 21-2, Jalan Puteri 2/3, Bandar Puteri, 47100 Puchong, Selangor |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                                             |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在马来西亚的售后服务管理，以及本地业务拓展                                  |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 60% 股权、THONG WEI YANN（汤伟彦）持有 40% 股权                         |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                          | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                                | 175.08                           | 45.87                        |
|              | 净资产                                                                | 67.63                            | 42.13                        |
|              | 净利润                                                                | 25.00                            | -0.21                        |
|              | 营业收入                                                               | 96.37                            | 54.04                        |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## (3) 印度 Mepro

|              |                                                                                           |                                  |                              |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Mepro Technology (India) Co Private Limited                                               |                                  |                              |
| 成立时间         | 2015 年 3 月 24 日                                                                           |                                  |                              |
| 股本           | 1,000 万卢比，实缴 832.602 万卢比                                                                  |                                  |                              |
| 住所           | “Kurios”, Plot No.24, 2nd Cross Street Ambattur Industrial Estate<br>Chennai TN 600058 IN |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                                                                    |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在南亚区域的售后服务管理，以及本地业务拓展                                                         |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 20.00% 股权、香港迈创持有 80.00% 股权                                                           |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                                                 | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                                                       | 2,983.84                         | 3,781.72                     |

|  |      |          |          |
|--|------|----------|----------|
|  | 净资产  | 1,527.01 | 1,568.04 |
|  | 净利润  | 17.24    | 196.17   |
|  | 营业收入 | 1,351.75 | 2,901.51 |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### (4) 泰国 Maitrox

|              |                                                                                                                                     |                                  |                              |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Maitrox Smart Supply Chain (Thailand) Co., LTD                                                                                      |                                  |                              |
| 成立时间         | 2017 年 5 月 17 日                                                                                                                     |                                  |                              |
| 注册资本         | 1,300 万泰铢                                                                                                                           |                                  |                              |
| 住所           | No. 32, Pailin Park Village, Soi Rattana Thibet 28 Yak 2, Rattana Thibet Road, Tambol Bangkrasor, Amphoe Muang, Nonthaburi Province |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                                                                                                              |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在泰国的售后服务管理、以及本地业务拓展                                                                                                     |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持股 99.997%，波兰 Maitrox 持股 0.0015%，荷兰 Maitrox 持股 0.0015%                                                                          |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                                                                                           | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                                                                                                 | 140.81                           | 121.04                       |
|              | 净资产                                                                                                                                 | 135.18                           | 120.93                       |
|              | 净利润                                                                                                                                 | 15.68                            | -22.16                       |
|              | 营业收入                                                                                                                                | 31.33                            | 9.55                         |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### (5) 波兰 Maitrox

|              |                                                                               |                                  |                              |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Maitrox Poland sp.z.o.o.                                                      |                                  |                              |
| 成立时间         | 2017 年 8 月 10 日                                                               |                                  |                              |
| 股本           | 5,000 兹罗提                                                                     |                                  |                              |
| 住所           | Bielany Wrocławskie, Magazynowa St. No. 3, 55-040 Bielany Wrocławskie, Poland |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                                                        |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在欧盟区域的售后服务管理，以及本地业务拓展                                             |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 100% 股权                                                                |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                                     | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                                           | 34,097.32                        | 24,258.49                    |
|              | 净资产                                                                           | 2,365.57                         | 743.97                       |

|  |      |           |           |
|--|------|-----------|-----------|
|  | 净利润  | 1,408.02  | 967.60    |
|  | 营业收入 | 15,110.71 | 20,342.50 |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### (6) 荷兰 Maitrox

|              |                                        |                                  |                              |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Maitrox B.V.                           |                                  |                              |
| 成立时间         | 2018 年 4 月 5 日                         |                                  |                              |
| 股本           | 50,100 欧元                              |                                  |                              |
| 住所           | Gustav Mahlerplein 2, 1082MA Amsterdam |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                 |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在欧盟区域的售后服务管理，以及本地业务拓展      |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 100% 股权                         |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                              | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                    | 164.37                           | 168.55                       |
|              | 净资产                                    | 148.17                           | 163.93                       |
|              | 净利润                                    | -11.15                           | -11.92                       |
|              | 营业收入                                   | -                                | 7.84                         |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### (7) 印尼 Maitrox

|              |                                                                                                                                |                                  |                              |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | PT. MAITROX MEGA JAYA INDONESIA                                                                                                |                                  |                              |
| 成立时间         | 2017 年 6 月 19 日                                                                                                                |                                  |                              |
| 股本           | 40 亿印尼盾                                                                                                                        |                                  |                              |
| 住所           | Prudential Tower Building, Floor 20, Jl. Jenderal Sudirman Kav.79, Kel. Setia Budi, Kec. Setiabudi, South Jakarta, DKI Jakarta |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                                                                                                         |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在印尼的售后服务管理，以及本地业务拓展                                                                                                |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 80% 股权，PT Tiga Sentosa Maju Unggul 持股 20%                                                                               |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                                                                                      | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                                                                                            | 818.07                           | 797.85                       |
|              | 净资产                                                                                                                            | 415.55                           | 328.05                       |
|              | 净利润                                                                                                                            | 103.30                           | 120.12                       |



|  |      |        |        |
|--|------|--------|--------|
|  | 营业收入 | 228.98 | 342.89 |
|--|------|--------|--------|

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### （8）西班牙 Maitrox

|              |                                                                             |                                  |                              |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Maitrox Services (Spain), Sociedad Limitada                                 |                                  |                              |
| 成立时间         | 2022 年 4 月 13 日                                                             |                                  |                              |
| 股本           | 15 万 欧元                                                                     |                                  |                              |
| 住所           | Oficina n 81 sita en C/Isabel Colbrand 10-12, Edificio Alfa 3, Madrid-28050 |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                                                      |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内主要负责香港迈创在西班牙的售后服务管理、以及本地业务拓展                                            |                                  |                              |
| 股权结构         | 新加坡 Midas 持股 100%                                                           |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                                                   | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                                                         | 183.34                           | -                            |
|              | 净资产                                                                         | 97.24                            | -                            |
|              | 净利润                                                                         | -8.01                            | -                            |
|              | 营业收入                                                                        | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### 3、报告期内转让的控股子公司

报告期内，成都迈创曾为发行人全资子公司。转让前成都迈创基本情况如下：

|         |                                                                                                                                                                                      |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称    | 成都迈创企业管理有限公司                                                                                                                                                                         |
| 成立时间    | 2011 年 12 月 14 日                                                                                                                                                                     |
| 注册资本    | 900.00 万元                                                                                                                                                                            |
| 实收资本    | 900.00 万元                                                                                                                                                                            |
| 法定代表人   | 吴志远                                                                                                                                                                                  |
| 住所      | 成都崇州经济开发区                                                                                                                                                                            |
| 主要生产经营地 | 成都崇州经济开发区                                                                                                                                                                            |
| 经营范围    | 未实际经营                                                                                                                                                                                |
| 主营业务    | 企业管理；企业管理咨询；商务信息咨询；市场营销策划；计算机、软件及辅助设备、通讯设备、五金、交电、建材（不含木材）、其他机械设备、电子产品、汽车配件、摩托车配件销售；人力装卸；货物及技术进出口；塑料包装箱及其他塑料包装制品、五金件、箱包的制作、销售；电脑零配件来料包装、加工；纸浆横压产品及其他包装材料的批发（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止 |

|             |                |
|-------------|----------------|
|             | 或限制及需前置审批的项目)。 |
| <b>股权结构</b> | 公司持有 100%股权    |

2019 年 8 月，发行人与刘冬明签订《股权及债权转让协议》，约定发行人以 1 元人民币的价格将其持有的成都迈创 50%股权（对应 450.00 万元人民币注册资本）转让给刘冬明，同时将对成都迈创 901.645 万元的债权转让给刘冬明，债权转让价款为 900.00 万元，刘冬明已向发行人支付相关股权转让款及债权转让价款。本次股权转让于 2019 年 8 月 22 日完成工商变更手续。

2019 年 9 月，发行人与余龙鹏签订《股权及债权转让协议》，约定发行人以 1 元人民币的价格将其持有的成都迈创 50%股权（对应 450.00 万元人民币注册资本）转让给余龙鹏，同时将对成都迈创 901.645 万元的债权转让给余龙鹏，债权转让价款为 900.00 万元。

2021 年发行人与余龙鹏、谢新签署《权利义务概括转让协议》，余龙鹏因资金周转问题，无法继续向发行人支付转让价款并决定不再受让《股权及债权转让协议》中的股权及债权；谢新因看好成都迈创发展，拟受让前述股权及债权。故余龙鹏将其在《股权及债权转让协议》中的权利义务概括转让给谢新，谢新作为协议主体继续履行《股权及债权转让协议》，并约定发行人向余龙鹏退还已支付的转让价款。发行人已向余龙鹏退还支付的转让价款，且谢新已向发行人支付相关股权转让款及债权转让价款。本次股权转让于 2021 年 5 月 18 日完成工商变更手续。本次股权转让完成后，发行人不再持有成都迈创股权。

报告期内，成都迈创作为发行人子公司期间不存在重大违法违规而受到行政处罚的情况。

#### 4、报告期内注销的控股子公司

重庆益尚原系发行人的全资子公司，成立之后从事供应链管理服务中的前端包装材料生产。重庆益尚注销前的基本情况如下：

|             |                  |
|-------------|------------------|
| <b>公司名称</b> | 重庆益尚科技有限公司       |
| <b>成立时间</b> | 2010 年 11 月 18 日 |
| <b>注册资本</b> | 500 万人民币         |
| <b>实收资本</b> | 500 万人民币         |

|             |                         |
|-------------|-------------------------|
| 法定代表人       | 丁良                      |
| 住所          | 重庆市铜梁区南城街道办事处岳阳路 20-6 号 |
| 主要生产<br>经营地 | 重庆市铜梁区南城街道办事处岳阳路 20-6 号 |
| 主营业务        | 包装材料生产                  |
| 股权结构        | 公司持有 100%股权             |
| 注销时间        | 2020 年 3 月 10 日         |

为优化资源配置、降低经营管理成本、提高管理效率，发行人对子公司业务规划进行调整，将重庆益尚业务并入重庆强特开展。因此，发行人于 2020 年 3 月 10 日注销子公司重庆益尚。

报告期内，重庆益尚不存在重大违法违规行为。重庆益尚注销时不存在债权债务处置及员工安置事宜。

## 5、发行人及各全资子公司、控股公司的业务定位和关系

发行人是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。

截至报告期末，发行人及各全资子公司、控股公司的业务定位和关系如下：

| 序号 | 名称   | 注册地                           | 持股比例<br>(%) | 登记的业务范围                                                                                                                                                                                                                                                                | 业务类型                       | 业务定位                                |
|----|------|-------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| 1  | 迈创股份 | 上海市浦东新区<br>东方路 710 号<br>308 室 | —           | 一般项目：企业管理服务，供应链管理，电子产品，计算机、软件及辅助设备，通信设备及相关产品，日用百货，五金交电，建筑装潢材料，针纺织品，工艺礼品，机电设备，管道配件，仪器仪表，计量设备，汽摩配件销售，从事电子科技、网络科技、计算机信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务，从事货物进出口及技术进出口业务，商务信息咨询、企业管理咨询，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），国内货物运输代理，装卸服务，电子产品修理、修配。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | 售后服务<br>管理及传<br>统供应链<br>服务 | 报告期内负责集团统筹管理，对外承接业务，提供大数据、人工智能等技术支持 |
| 2  | 上海创引 | 上海市浦东新区<br>云汉路 979 号 2<br>楼   | 100         | 供应链管理，国内货物运输代理，从事货物及技术进出口业务，人工装卸服务，电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、日用百货、五金交电、建筑装潢材                                                                                                                                                                                               | 售后服务<br>管理                 | 报告期内未实际经营                           |

| 序号 | 名称   | 注册地                                   | 持股比例<br>(%) | 登记的业务范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 业务类型   | 业务定位                         |
|----|------|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|
|    |      |                                       |             | 料、针纺织品、工艺品（象牙制品除外）、机电设备、仪器仪表、工量刀具的销售，从事电子科技、计算机科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。（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）                                                                                                                                                                         |        |                              |
| 3  | 上海迈炎 | 上海市金山区漕泾镇亭卫公路3688号5幢4383室             | 100         | 供应链管理，国内货物运输代理，装卸服务，从事货物进出口及技术进出口业务，电子产品，计算机、软件及辅助设备，通信设备及相关产品，日用百货，五金交电，建筑装潢材料，针纺织品，工艺礼品，机电设备，管道配件，仪器仪表，量具，汽摩配件销售，从事电子、网络、计算机信息科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。（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。）                                                                                        | 传统供应链  | 报告期内主要负责惠普的传统供应链的全球物料调拨业务    |
| 4  | 上海迈传 | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路1775弄29、30号6楼44室 | 100         | 一般项目：供应链管理服务，电子产品、计算机软硬件及辅助设备、通信设备、日用百货、五金交电、建筑装潢材料（除危险品）、针纺织品、工艺礼品（象牙及其制品除外）、机电设备、管道配件、仪器仪表、计量设备、汽摩配件销售，电子科技、网络科技、计算机科技、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，商务信息咨询（不含投资类咨询），企业管理咨询，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），国内货物运输代理，通讯设备修理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：技术进出口，货物进出口。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） | 售后服务管理 | 报告期内主要负责小米的售后服务管理业务-中国业务     |
| 5  | 迈创外包 | 中国（上海）自由贸易试验区加枫路26号108室               | 100         | 以服务外包方式从事企业管理服务，从事货物与技术进出口业务，国际货物运输代理、搬运及装卸服务，从事电子、计算机网络领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，市场营销策划，计算机软硬件及辅助设备、通讯设备及相关产品、                                                                                                                                                                                                                            | 传统供应链  | 报告期内主要负责联想的传统供应链-全球物料调拨和贸易业务 |

| 序号 | 名称    | 注册地                                   | 持股比例<br>(%) | 登记的业务范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 业务类型       | 业务定位                                       |
|----|-------|---------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|
|    |       |                                       |             | 日用百货、工艺品（象牙及其制品除外）、建材、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、仪器仪表、计量设备、汽摩配件销售，供应链管理服务等。（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  | 龙照电子  | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路1775弄29、30号6楼43室 | 100         | 电子产品，计算机、软件及辅助设备，通信设备及相关产品，日用百货，五金交电，建筑材料，针纺织品，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），工艺品，机电设备，管道配件，仪器仪表，计量设备，汽摩配件销售，从事货物进出口及技术进出口业务，从事计算机领域内技术开发、技术咨询、技术服务，设计制作各类广告，计算机软硬件开发，企业形象策划，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），商务咨询，企业管理咨询，国内货物运输代理，装卸服务，弱电工程，建筑安装工程，建筑劳务分包。（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） | 软件开发、运维服务  | 报告期内主要负责软件开发和运营维护服务                        |
| 7  | 重庆强特  | 重庆市沙坪坝区西园北街6号附10号15-15                | 100         | 许可项目：从事货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：塑料制品的切割包装；五金件、木制品、箱包的加工、制造；电子产品及配件的来料包装加工；纸制品（不含印刷品）、纸浆模压产品及其他包装材料、劳保用品的批发；包装材料的研发、加工、制造；仓储服务（不含危险化学品）；电子产品（不含电子出版物）加工、销售、技术服务及技术转让；生产、加工、销售：塑料制品；供应链管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）                                             | 传统供应链      | 报告期内主要负责重庆及周边地区客户的传统供应链-贸易、包材自产业务及全球物料调拨业务 |
| 8  | 楚天迈创  | 武汉市东湖新技术开发区流芳园横路1号湖北日报报业集团厂房          | 100         | 电子产品外包装设计；纸制品、木制品、箱包的设计；经营包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷（凭许可证在核定期限内经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（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）                                                                                                                                                                               | 传统供应链之包材自产 | 报告期内主要负责湖北及周边地区的传统供应链-贸易和包材自产业务            |
| 9  | 深圳畅思得 | 深圳市盐田区盐田街道东海社区                        | 51          | 通信设备和终端、计算机及电子产品研发、销售和服务；通信设备和终端、计算                                                                                                                                                                                                                                                                        | 售后服务管理之再   | 报告期内主要负责全球售后再制                             |

| 序号 | 名称    | 注册地                                  | 持股比例<br>(%) | 登记的业务范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 业务类型       | 业务定位                          |
|----|-------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------|
|    |       | 明珠道 15 号盐田综合保税区盐田港现代物流中心 C3 栋仓库 4002 |             | 机及电子产品的检测和维修;电子产品、机械产品、通讯设备及配件的研发设计、销售、上门维修及技术咨询;投资兴办实业;国内贸易;从事货物及技术进出口业务;经营电子商务。计算机零部件制造;通信设备制造;移动通信设备制造;计算机软硬件及外围设备制造。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)                                                                                                                                                        | 制造         | 造业务, 提供再制造技术咨询服               |
| 10 | 智慧供应链 | 中国(上海)自由贸易试验区临港新片区云汉路 979 号 2 楼      | 100         | 一般项目: 供应链管理服务;电子产品销售;计算机软硬件及辅助设备零售;通信设备销售;日用百货销售;五金产品批发;五金产品零售;建筑材料销售;针纺织品销售;工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外);电子专用设备销售;电力电子元器件销售;仪器仪表销售;智能仪器仪表销售;电工仪器仪表销售;软件开发;软件销售;汽车零配件批发;计算机信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务;货物进出口;技术进出口;社会经济咨询服务;安全咨询服务;企业管理咨询;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);市场营销策划;国内货物运输代理;装卸搬运;日用电器修理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。 | 售后服务管理     | 报告期内未实际经营                     |
| 11 | 苏州畅思得 | 江苏省苏州市吴江区江陵街道云联南路西侧(出加区 14#厂房二层)     | 51          | 一般项目: 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;通讯设备销售;电子产品销售;移动通信设备销售;通讯设备修理;光通信设备销售;计算机及通讯设备租赁;移动终端设备销售;卫星移动通信终端销售;通信设备制造;计算机软硬件及辅助设备零售;物联网技术服务;工业互联网数据服务;电子专用材料研发;物联网技术研发;软件开发;特种设备销售;电子专用材料销售;计算机软硬件及辅助设备批发;信息安全设备制造;机械设备租赁;信息系统集成服务;计算器设备制造;电子元器件制造;进出口代理;计算机及办公设备维修;专用设备修理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)            | 售后服务管理之再制造 | 报告期内主要负责全球售后再制造业务, 提供再制造技术咨询服 |

| 序号 | 名称         | 注册地                                                                                                                               | 持股比例 (%) | 登记的业务范围                                                                                                                                                                                              | 业务类型         | 业务定位                                                |
|----|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|
| 12 | 香港迈创       | 22/F, FLAT F-G, GOLDENSUNCENTRE, 59-67 BONHAM STRAND WEST, HONGKONG                                                               | 100      | 服务及贸易                                                                                                                                                                                                | 售后服务管理、传统供应链 | 报告期内主要统筹香港地区及全球售后服务管理业务，对海外子公司下达备件计划、执行备件仓储、备件运输等职能 |
| 13 | 印度 Mepro   | “Kurios”, Plot No.24, 2nd Cross Street Ambattur Industrial Estate Chennai TN 600058 IN                                            | 100      | 主要从事各类电子产品、配件、组件和所有其他电子工业产品的设计、制造、加工、组装、交易、贸易、分销、进口、出口、代理、咨询和服务等业务                                                                                                                                   | 售后服务管理       | 报告期内主要负责香港迈创在南亚区域的售后服务管理、以及本地业务拓展                   |
| 14 | 美国 Maitrox | 131 Southbrook Invine, CA 92604                                                                                                   | 100      | 国际贸易和信息技术业务                                                                                                                                                                                          | 售后服务管理       | 报告期内未实际经营                                           |
| 15 | 日本 Maitrox | 东京都板桥区仲宿 56 番 7-1205 号                                                                                                            | 100      | 连锁服务业；电子零部件、通信制品、汽车零部件的贩卖及进出口；国际贸易；进出口通关业务；仓储业务；一般货物自动车运输业、特殊货物自动车运输业以及货物的轻自动车运输业；电子制品、通信制品、自动车部件的修理；电子制品的相关技术顾问及服务业务；与上书各种业务相关的或附属的一切业务                                                             | 售后服务管理       | 报告期内未实际经营                                           |
| 16 | 新加坡 Midas  | 7500A Beach Road, #05-319 The Plaza, Singapore                                                                                    | 100      | 货运安排、电子元件批发                                                                                                                                                                                          | 售后服务管理       | 报告期内未实际经营                                           |
| 17 | 泰国 Maitrox | No. 32, Pailin Park Village, Soi Rattanathibet 28 Yak 2, Rattanathibet Road, Tambol Bangkrasor, Amphoe Muang, Nonthaburi Province | 100      | 从事汽车零部件、通讯设备零部件、电子设备的贸易业务；开展通信设备、汽车零部件、电子设备的进出口业务；从事物流服务业务；从事仓库租赁服务业务；提供通信设备、汽车零部件、电子工具的维修服务，以及电子系统管理咨询服务；开展轮胎的进出口业务，包括各类轮胎的更换和组装；开展国际贸易中心的业务，并提供国际贸易业务的相关服务，包括采购电器和汽车等行业所需产品、原材料、组件、部件和零件以用于国际批发和出口 | 售后服务管理       | 报告期内主要负责香港迈创在泰国的售后服务管理、以及本地业务拓展                     |
| 18 | 印度 Maitrox | Plot No. Super A8 & A9, Third Floor, Thiru. Vi. Ka, Industrial Estate, Guindy Chennai TN 600032 IN                                | 100      | 主要从事各类电子产品、配件、组件和所有其他电子工业产品的设计、制造、加工、组装、交易、贸易、分销、进口、出口、代理、咨询和服务等业务。                                                                                                                                  | 售后服务管理       | 报告期内未实际经营                                           |
| 19 | 印尼 Maitrox | Prudential Tower Building, Floor 20, Jl. Jenderal Sudirman Kav.79, Kel. Setia Budi, Kec.                                          | 80       | 新汽车批发；汽车零件和配件批发；新摩托车批发；摩托车零件和配件批发；家用电器和用品批发；计算机和计算机设备批发；软件批发；电子备件批发；电信设备批发；基本形式的橡胶和塑料批发；通信                                                                                                           | 售后服务管理       | 报告期内主要负责香港迈创在印尼的售后服务管理，以及本地业务拓展                     |

| 序号 | 名称           | 注册地                                                                                            | 持股比例 (%) | 登记的业务范围                                                                                     | 业务类型   | 业务定位                              |
|----|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|
|    |              | Setiabudi, South Jakarta, DKI Jakarta                                                          |          | 设备修复                                                                                        |        |                                   |
| 20 | 马来西亚 Maitrox | No. 21-2, Jalan Puteri 2/3, Bandar Puteri, 47100 Puchong, Selangor                             | 60       | 从事制造、进口、出口、修改、购买、出售、服务和维修电子设备、装置和系统以及任何其他电气设备相关产品的业务；从事电子商务、家用电器、零配件及其他相关产品的进出口业务；从事房地产投资业务 | 售后服务管理 | 报告期内主要负责香港迈创在马来西亚的售后服务管理、以及本地业务拓展 |
| 21 | 俄罗斯 Maitrox  | 127030, Moscow, Novoslobodskaya str., 14/19, bld. 8, floor 1, premises II, room 7, office 84-5 | 99.60    | 电子与电信设备及其备件的批发业务；仓储服务；陆路运输相关的辅助业务等共 23 项                                                    | 售后服务管理 | 报告期内未实际经营                         |
| 22 | 波兰 Maitrox   | Bielany Wrocławskie, Magazynowa St. No. 3, 55-040 Bielany Wrocławskie, Poland                  | 100      | 主要从事电子与电信设备及其零件的批发业务                                                                        | 售后服务管理 | 报告期内主要负责香港迈创在欧盟区域的售后服务管理，以及本地业务拓展 |
| 23 | 荷兰 Maitrox   | Gustav Mahlerplein 2, 1082MA Amsterdam                                                         | 100      | 在供应商管理、信息技术、移动性、汽车以及家用产品领域提供产品进口、出口、贸易、维修服务以及相关售后服务等共 12 项                                  | 售后服务管理 | 报告期内主要负责香港迈创在欧盟区域的售后服务管理，以及本地业务拓展 |
| 24 | 阿联酋 Maitrox  | Office 10, Level 1, Sharjah Media City, Sharjah, UAE                                           | 100      | 一般贸易与非专门性批发贸易                                                                               | 售后服务管理 | 报告期内未实际经营                         |
| 25 | 越南 Midas     | 越南胡志明市新平郡 14 坊宝吉 3 路 88 号 2 楼                                                                  | 99       | 批发合成；货物的仓储；其他与交通相关的配套服务活动；机械设备维修；机械和工业设备的安装；电脑编程；其他未分类的其他零售                                 | 售后服务管理 | 报告期内未实际经营                         |
| 26 | 西班牙 Maitrox  | Oficina n 81 sita en C/Isabel Colbrand 10-12, Edificio Alfa 3, Madrid-28050                    | 100      | 电子和电气产品维修；电子电器产品批发贸易；电器零售贸易；与信息 and 计算机技术相关的其他服务；计算机和外围设备的修理；家用电子音频和视频设备的维修                 | 售后服务管理 | 报告期内主要负责香港迈创在西班牙的售后服务管理、以及本地业务拓展  |

报告期内，迈创股份母公司负责集团统筹管理，包括对外承接业务，提供大数据、人工智能等技术支持等。子公司中，香港迈创统筹香港地区及全球售后服务管理，承担对海外子公司下达备件计划、执行备件仓储、备件运输等职能；深圳畅思得、印度 Mepro 协助售后服务管理业务再制造环节，并从相关子公司采购再制造所需备件；上海龙照协助售后服务管理业务系统开发；重庆强特、楚天迈创负责运营传统供应链业务；除上述业务外，其余各子公司根据客户/国家或



地区/业务类型分别设立运营且相互独立。

## （二）发行人其他子公司情况

其他子公司具体情况请参见本招股说明书“第十二节 附件”之“七、子公司、参股公司简要情况”。

## （三）发行人及子公司的分公司情况

截至报告期末，发行人分支机构情况如下：

### 1、迈创股份共设立了 2 家分支机构

（1）迈创企业管理服务股份有限公司上海分公司，统一社会信用代码为：91310115MA1K3CW93J，成立日期为 2012 年 3 月 15 日，营业期限至永久，负责人为丁思海，营业场所为中国（上海）自由贸易试验区东方路 710 号 308 室。经营范围为：一般项目：企业管理，供应链管理服务，电子产品、计算机、软件及辅助设备、通信设备及相关产品、日用百货、五金产品的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（2）迈创企业管理服务股份有限公司北京分公司，统一社会信用代码为：91110108MA01U8CK3Q，成立日期为 2020 年 8 月 17 日，营业期限至永久，负责人为吴志远，营业场所为北京市海淀区农大南路 1 号院 2 号楼 4 层办公 B-419。经营范围为：企业管理；货物进出口、技术进出口；货运代理；市场调查；企业管理咨询；技术开发、技术咨询、技术服务；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备及相关产品、日用品、五金交电、建筑材料、针纺织品、工艺品、礼品、机械设备、汽车零配件、摩托车零配件；维修电子产品。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

### 2、重庆强特共设立了 1 家分支机构

重庆强特包装制品有限公司璧山分公司，统一社会信用代码为 91500227MA5UM2X418，成立日期为 2017 年 6 月 1 日，营业期限至永久，负责人为丁良，营业场所为重庆市璧山区璧泉街道剑山路 111 号，经营范围为：塑料

制品的切割包装；五金件、木制品、箱包的加工、制造；电子产品及配件的来料包装加工；纸制品（不含印刷品）、纸浆模压产品及其他包装材料、劳保用品的批发；从事货物及技术进出口业务；包装材料的研发、加工、制造；仓储服务（不含危险化学品）；电子产品加工、销售、技术服务及技术转让；生产、加工、销售；塑料制品。（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）。登记机关为重庆市璧山区市场监督管理局。

### 3、深圳畅思得共设立了 1 家分支机构

深圳市畅思得电子设备维护有限公司光明分公司，统一社会信用代码为 91440300MA5GE17F7A，成立日期为 2020 年 10 月 10 日，营业期限至永久，负责人为刘芳艳，营业场所为深圳市光明区玉塘街道玉律社区第六工业区第 12 栋 201，经营范围为：一般经营项目是：通信设备和终端、计算机及电子产品研发、销售和服务；通信设备和终端、计算机及电子产品的检测和维修；电子产品、机械产品、通讯设备及配件的研发设计、销售、上门维修及技术咨询，许可经营项目是：货物进出口。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

## 八、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）持有本公司 5%以上股份的主要股东

持有本公司 5%以上股份的主要股东为丁思海、吴志远。基本情况如下表所示：

| 序号 | 姓名  | 国籍 | 是否拥有永久<br>境外居留权 | 身份证号码             | 住址         |
|----|-----|----|-----------------|-------------------|------------|
| 1  | 丁思海 | 中国 | 否               | 310110197502***** | 上海市杨浦区广远新村 |
| 2  | 吴志远 | 中国 | 否               | 310109197607***** | 上海市虹口区溧阳路  |

截至本招股说明书签署日，除丁思海、吴志远外，其他股东均未持有发行人 5%以上股份。

### （二）公司实际控制人

丁思海、吴志远为本公司实际控制人。

截至本招股说明书签署日，丁思海、吴志远合计直接及间接控制发行人股份

比例合计为 67.13%，为发行人的共同实际控制人。自公司前身迈创有限设立以来，丁思海担任公司的董事长、吴志远担任公司的副董事长，丁思海和吴志远通过在迈创有限/本公司的股东（大）会、董事会上采取相同意见表示的方式，实施一致行动。

丁思海、吴志远于 2017 年 4 月 5 日共同签署了《关于共同控制迈创智慧供应链股份有限公司并保持一致行动的协议书》，对一致行动作出了合法、有效的安排，确认了自迈创有限设立以来相互之间的一致行动关系并承诺：在公司股东大会及董事会对公司事务决策时（包括但不限于行使表决权、提案权、提名权等）保持一致行动；若双方未能达成一致意见的，则双方按丁思海的意见为最终一致意见进行意思表示。该协议在丁思海及吴志远持有公司股份期间持续有效。

发行人控股股东、实际控制人丁思海、吴志远最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，最近三年内未受到中国证监会行政处罚，亦不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确意见的情形，不存在重大违法违规行为，符合《证券法》第十二条第（四）款的相关规定。

发行人实际控制人的认定情况如下：

#### **1、丁思海、吴志远对发行人业务的发展起到重要作用**

自丁思海、吴志远创办迈创有限之日起，由丁思海主要负责把握公司整体发展战略、拓展和维护公司的重要客户及在属地承担优秀民营企业家的社会责任，对公司的业务拓展和运营管理起到重要作用；吴志远主要负责公司的内控体系搭建、财务管理工作，致力于完善和健全公司内部管理制度和财务管理体系，对公司的内控和财务持续稳定起到重要作用。

自公司设立以来，丁思海在战略布局、客户拓展及业务转型等方面起到关键性作用。如，早在2008年，丁思海就与团队一起研究做售后备件运营服务的可行性，2011年，其带领团队成功切入售后服务管理领域，十多年来与团队共同成长，不断创新公司业务模式，使公司业绩稳步提升。同时，吴志远作为丁思海长期的合作伙伴，在公司逐渐发展壮大的过程中，对公司的财务管理的规范性及公司内控制度的建立和完善等工作都有重大的影响。

## 2、丁思海、吴志远为公司创始股东且一直在公司担任重要职务

丁思海、吴志远均为迈创有限的创始股东，其中，丁思海自 2004 年迈创有限设立起即在迈创有限任职，担任公司执行董事兼总经理，自 2016 年 6 月起至今担任发行人董事长；吴志远自 2004 年迈创有限设立起即在迈创有限任职，担任公司监事，自 2009 年 10 月起担任迈创有限副总经理，自 2016 年 6 月起至今担任发行人副董事长。因此，丁思海、吴志远能够对公司的重大决策、日常管理实施重大影响。

此外，丁思海担任公司董事会战略委员会委员，能够对公司战略发展方向实施重大影响；丁思海担任公司提名委员会委员，能够对公司董事、高级管理人员的提名实施重大影响；吴志远担任公司审计委员会委员，能够对公司的内、外部审计工作实施重大影响；丁思海担任薪酬与考核委员会委员，能够对公司董事、高级管理人员的考核和薪酬管理实施重大影响。

据此，丁思海、吴志远自迈创有限设立之日起一直在共同控制、管理、运营公司，双方对公司的发展战略、重大决策、日常经营管理等充分沟通、共同协作，共同发挥重要作用。

## 3、丁思海、吴志远自迈创有限设立以来一直保持一致行动关系

在《一致行动协议》签署前，丁思海、吴志远作为创始股东及创业伙伴，在公司长期经营管理及重大事项决策过程中始终保持友好协商，并在达成一致意见后作出决策，在公司战略发展方针及重大经营决策方面始终保持一致行动。自《一致行动协议》签署后，丁思海、吴志远严格履行《一致行动协议》中约定的义务，在公司历次董事会上的表决保持一致，在历次股东大会/股东会的表决亦保持一致。

自《一致行动协议》签署以后，公司召开股东大会共计 23 次，丁思海、吴志远均出席了历次股东大会，且在历次股东大会/股东会中的提案与表决均保持一致；公司召开董事会共计 30 次，丁思海、吴志远均出席历次董事会，且在历次董事会中的提案与表决均保持一致。

#### 4、丁思海、吴志远一直直接持有发行人同比例的股份

迈创有限设立时的注册资本为 300 万元，其中丁思海以现金出资 150 万元，占注册资本的比例为 50%；吴志远以现金出资 150 万元，占注册资本的比例为 50%。之后，发行人历经多次增资及股份转让，丁思海、吴志远均在历次股权变动中保持一致行动，使得两人持有的发行人股份一致同比例增减变动。截至本招股说明书出具之日，丁思海、吴志远分别直接持有发行人股份比例为 32.11%、32.11%。据此，丁思海、吴志远直接持有的发行人相同比例的股份，能够共同影响发行人的重大决策。

#### 5、其他股东已出具承诺，认可丁思海、吴志远为发行人实际控制人的地位

为了明确实际控制人的控制地位，发行人其他股东已出具承诺函，均认可丁思海、吴志远为发行人的实际控制人；自投资发行人以来，严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规以及发行人公司章程的规定，行使股东权利并履行股东义务，不存在通过任何形式（包括但不限于直接或间接增持股份、委托或征集投票权、达成一致行动关系、联合其他股东）谋求或协助实际控制人之外的其他方谋求发行人控制权的情形。在发行人首次公开发行股票并上市之日起 60 个月内，不通过任何形式（包括但不限于直接或间接增持股份、委托或征集投票权、达成一致行动关系、联合其他股东）谋求或协助实际控制人之外的其他方谋求发行人的控制权，不增加在发行人董事会提名的董事数量，保证实际控制人提名的董事占董事会多数席位。

#### 6、吴志远控制员工持股平台上海会卿

截至报告期末，吴志远担任上海会卿执行事务合伙人。根据上海会卿《合伙协议》，执行事务合伙人拥有执行合伙企业相关事务的以下权力及权利：（1）具体执行合伙企业的投资；（2）接纳新合伙人入伙；（3）代表合伙企业行使因合伙企业投资而产生的权利；（4）主持合伙企业的日常生产经营、管理工作；（5）拟定合伙企业利润分配或者亏损分担的具体方案；（6）制定合伙企业内部管理机构设置方案；（7）制定合伙企业具体管理制度或者规章制度；（8）提出聘任合伙企业的经营管理人员；（9）制定增加合伙企业出资的方案；采取为维持合伙企业合法存续、以合伙企业身份开展经营活动所必须的一切行动；（10）

开立、维持和撤销合伙企业的银行账户、开具发票和其他付款凭证；（11）聘用专业人士、中介及顾问机构为合伙企业提供服务；（12）监督并要求有限合伙人按照本合伙协议的规定转让其在合伙企业中的财产份额；（13）为合伙企业的利益决定提起诉讼或应诉，进行仲裁；与争议对方进行协商、和解等，以解决合伙企业所涉争议；（14）根据法律法规规定处理合伙企业的涉税事项；（15）代表合伙企业对外签署文件；（16）办理涉及合伙企业的相应的工商登记或备案手续；（17）聘任合伙人或合伙人以外的人担任合伙企业的经营管理人员；（18）法律法规及本合伙协议授予的其他职权。

因此，吴志远可根据《合伙协议》的规定对员工持股平台进行排他性的日常管理。根据《合伙协议》约定，上海会卿的新合伙人入伙、平台内部流转、内部流转的例外情况（继承、离婚导致的财产分割）导致的合伙份额变动均需吴志远同意。同时约定，如果根据本合伙协议约定，执行事务合伙人需要从有限合伙人受让合伙企业财产份额的，则由吴志远先生作为执行事务合伙人受让相应的合伙企业财产份额。仅在 2/3 以上出资额的合伙人一致同意的情况下，方可另行选定执行事务合伙人。

综上，根据《合伙协议》，吴志远能够控制上海会卿；另外，吴志远不担任上海赞攀、上海策衍的执行事务合伙人，故吴志远无法控制上海赞攀、上海策衍。

7、上海赞攀、上海策衍均于 2020 年更换执行事务合伙人的原因，更换前后两个平台的实际控制人，丁思海、吴志远目前不能控制两个平台

#### （1）上海赞攀、上海策衍于 2020 年更换执行事务合伙人的原因

发行人已设立上海会卿、上海赞攀、上海策衍三个员工持股平台，报告期初三个持股平台执行事务合伙人均为吴志远。报告期内，吴志远担任发行人副董事长工作，考虑到担任员工持股平台执行事务合伙人需要耗费一定的时间及精力对众多合伙人进行统筹协调。为集中精力统筹发行人的全球财务组织建设和内控体系建设、提升发行人的运营能力，吴志远谨慎考虑，决定不再担任上海赞攀、上海策衍的执行事务合伙人，仅保留上海会卿执行事务合伙人的工作。

2020 年 11 月，上海策衍的执行事务合伙人由吴志远变更为章理坚；2020 年 12 月，上海赞攀的执行事务合伙人由吴志远变更为沈凌云。沈凌云、章理坚作

为发行人的直接股东、董事、高级管理人员，在公司任职时间较长，上海赞攀、上海策衍的合伙人对其均较为信任，且沈凌云、章理坚与持股平台其他合伙人均作为激励对象获授激励股份，其身份能代表普通的持股员工，更好地维护持股员工的权益。因此 2020 年末，经上海赞攀、上海策衍各合伙人协商一致，同意将上海赞攀、上海策衍的执行事务合伙人分别由吴志远变更为沈凌云、章理坚。

## （2）上海赞攀、上海策衍的执行事务合伙人

根据上海赞攀、上海策衍的《合伙协议》，执行事务合伙人对外代表合伙企业，在权限范围内，为执行合伙事务所实施的全部行为，均对合伙企业具有约束力。执行事务合伙人拥有执行合伙企业相关事务的以下权力及权利：（1）具体执行合伙企业的投资；（2）接纳新合伙人入伙；（3）代表合伙企业行使因合伙企业投资而产生的权利；（4）主持合伙企业的日常生产经营、管理工作；（5）拟定合伙企业利润分配或者亏损分担的具体方案；（6）制定合伙企业内部管理机构设置方案；（7）制定合伙企业具体管理制度或者规章制度；（8）提出聘任合伙企业的经营管理人员；（9）制定增加合伙企业出资的方案；采取为维持合伙企业合法存续、以合伙企业身份开展经营活动所必须的一切行动；（10）开立、维持和撤销合伙企业的银行账户、开具发票和其他付款凭证；（11）聘用专业人士、中介及顾问机构为合伙企业提供服务；（12）监督并要求有限合伙人按照本合伙协议的规定转让其在合伙企业中的财产份额；（13）为合伙企业的利益决定提起诉讼或应诉，进行仲裁；与争议对方进行协商、和解等，以解决合伙企业所涉争议；（14）根据法律法规规定处理合伙企业的涉税事项；（15）代表合伙企业对外签署文件；（16）办理涉及合伙企业的相应的工商登记或备案手续；（17）聘任合伙人或合伙人以外的人担任合伙企业的经营管理人员；（18）法律法规及本合伙协议授予的其他职权。

综上，执行事务合伙人可根据《合伙协议》的规定对上海赞攀、上海策衍进行排他性的日常管理。根据《合伙协议》约定，上海赞攀、上海策衍的新合伙人入伙、平台内部流转、内部流转的例外情况（继承、离婚导致的财产分割）导致的合伙份额变动均需执行事务合伙人同意。

因此，上海赞攀的执行事务合伙人沈凌云、上海策衍的执行事务合伙人章理坚分别为上海赞攀、上海策衍的实际控制人。丁思海、吴志远虽然在上海赞攀、

上海策衍中持有份额，但无法对上海赞攀、上海策衍实施控制。

### **(3) 上海会卿、上海赞攀、上海策衍持有发行人股份的锁定期**

截至报告期末，吴志远担任上海会卿的执行事务合伙人，系上海会卿的实际控制人。故上海会卿比照实际控制人进行锁定，即自上市之日起锁定 36 个月。

截至报告期末，发行人实际控制人合计持有上海赞攀 61.5392% 的份额。报告期内，在进行股权激励或激励员工退股时，均由上海赞攀执行事务合伙人沈凌云指定丁思海、吴志远进行份额的转让/受让。出于审慎考虑，上海赞攀自愿自上市之日起锁定 36 个月。

截至报告期末，发行人实际控制人合计持有上海策衍的份额仅为 0.1112%，且不参与上海策衍平台内员工股权激励或激励员工退股时的份额转让过程。上海策衍承诺自上市之日起锁定 12 个月。

综上，上海会卿、上海赞攀、上海策衍均按照相关规定出具了股份锁定承诺函。

## **8、两名实际控制人各自直接持有、间接支配的表决权比例**

吴志远为上海会卿的实际控制人，系根据《合伙协议》中对执行事务合伙人权限的规定，认为吴志远可以控制上海会卿。同时，鉴于丁思海、吴志远于 2017 年 4 月 5 日共同签署了《关于共同控制迈创智慧供应链股份有限公司并保持一致行动的协议书》，对一致行动作出了合法、有效的安排，确认了自迈创有限设立以来相互之间的一致行动关系并承诺：在公司股东大会及董事会对公司事务决策时（包括但不限于行使表决权、提案权、提名权等）保持一致行动。

根据一致行动协议约定，丁思海、吴志远在行使发行人股份权利前，需事先通过充分协商就需要决策的事项达成一致意见。吴志远为上海会卿的实际控制人，上海会卿持有发行人股份的权利行使属于一致行动协议规范的内容。

综上，丁思海、吴志远分别直接持有发行人股份比例为 32.11%、32.11%。上海会卿持有发行人 2.91% 的股份，吴志远为其实际控制人。丁思海、吴志远合计控制公司 67.13% 的股份及表决权，为发行人共同实际控制人。



### 9、两名实际控制人报告期内对董事、高级管理人员的具体提名情况

报告期内，两名实际控制人在董事、高级管理人员的提名上保持一致行动，发行人董事、高级管理人员的具体提名情况如下：

| 序号 | 职务     | 提名人     | 人数(人) | 实际控制人提名比例 |
|----|--------|---------|-------|-----------|
| 1  | 非独立董事  | 丁思海、吴志远 | 6     | 100%      |
| 2  | 独立董事   | 董事会     | 3     | -         |
| 3  | 高级管理人员 | 丁思海、吴志远 | 5-8   | 100%      |

### (三) 控股股东、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，控股股东、实际控制人除控制本公司及本公司的子公司外，控制的其他企业包括 1 家企业上海会卿，其基本情况如下表所示：

|                |                                                    |                              |                          |
|----------------|----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 企业名称           | 上海会卿企业管理咨询中心（有限合伙）                                 |                              |                          |
| 成立时间           | 2016 年 1 月 29 日                                    |                              |                          |
| 注册资本           | 1,170 万元                                           |                              |                          |
| 执行事务合伙人        | 吴志远                                                |                              |                          |
| 住所             | 上海市金山区漕泾镇亭卫公路 3688 号 5 幢 1389 室                    |                              |                          |
| 经营范围           | 投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动] |                              |                          |
| 主营业务           | 发行人员工持股平台                                          |                              |                          |
| 财务数据<br>(未经审计) | 项目（单位：万元）                                          | 2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日/2021 年度 |
|                | 总资产                                                | 1,192.89                     | 1,192.85                 |
|                | 净资产                                                | 1,170.45                     | 1,170.42                 |
|                | 净利润                                                | 0.03                         | 0.03                     |

截至本招股说明书签署日，上海会卿出资结构如下表所示：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额(万元)  | 出资比例     | 合伙人类型 | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-------|----------|----------|-------|----------------------|
| 1  | 丁思海   | 340.2772 | 29.0835% | 普通合伙人 | 发行人董事长               |
| 2  | 吴志远   | 340.2772 | 29.0835% | 普通合伙人 | 发行人副董事长              |
| 3  | 张云建   | 109.3192 | 9.3435%  | 有限合伙人 | 发行人副总经理              |
| 4  | 成小飞   | 60.0000  | 5.1282%  | 有限合伙人 | 发行人董事、首席运营官          |
| 5  | 叶蓓蕾   | 45.3360  | 3.8749%  | 有限合伙人 | 发行人采购部总监             |
| 6  | 丁良    | 39.3192  | 3.3606%  | 有限合伙人 | 重庆强特总经理              |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元）  | 出资比例    | 合伙人类型 | 报告期末在发行人或<br>发行人子公司处任职<br>情况 |
|----|-------|----------|---------|-------|------------------------------|
| 7  | 郑庆涛   | 38.1774  | 3.2630% | 有限合伙人 | 重庆强特副总经理                     |
| 8  | 林劲    | 28.2240  | 2.4123% | 有限合伙人 | 发行人监事会主席、首席数据官               |
| 9  | 曹布阳   | 25.2000  | 2.1538% | 有限合伙人 | 发行人首席科学家                     |
| 10 | 雷敏    | 19.8000  | 1.6923% | 有限合伙人 | 发行人财务总监、董事会秘书                |
| 11 | 胡庆    | 18.1794  | 1.5538% | 有限合伙人 | 龙照电子业务拓展部资深工程师               |
| 12 | 涂晓辉   | 17.4114  | 1.4882% | 有限合伙人 | 龙照电子软件研发总监                   |
| 13 | 冯金萍   | 16.6200  | 1.4205% | 有限合伙人 | 发行人财务管理部财务分析专家               |
| 14 | 陈雪兵   | 15.8100  | 1.3513% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心总监                  |
| 15 | 林骏    | 13.0200  | 1.1128% | 有限合伙人 | 发行人监事、项目管理中心负责人              |
| 16 | 赵静    | 12.0426  | 1.0293% | 有限合伙人 | 发行人经营管理部副总监                  |
| 17 | 范琳琳   | 11.5560  | 0.9877% | 有限合伙人 | 龙照电子软件销售部总监                  |
| 18 | 于海珍   | 11.5560  | 0.9877% | 有限合伙人 | 发行人监事、人力资源中心高级总监             |
| 19 | 汪颖华   | 4.9752   | 0.4252% | 有限合伙人 | 发行人信息管理委员会产品总监               |
| 20 | 王骥玮   | 2.8992   | 0.2478% | 有限合伙人 | 发行人财务管理部副总监                  |
| 合计 |       | 1,170.00 | 100.00% |       |                              |

#### （四）控股股东、实际控制人持有发行人的股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人丁思海和吴志远直接或间接持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

#### （五）其他法人或非法人组织股东情况

##### 1、上海翊翱

上海翊翱企业管理合伙企业（有限合伙）成立于 2021 年 1 月 4 日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为 91310230MA1HH68T14，执行事务合伙人为刘俊，住所为上海市崇明区港沿镇港沿公路 1700 号（上海港沿经济小区），经营期限至 2051 年 1 月 3 日，经营范围：一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许

可类信息咨询服务)；财务咨询；信息系统集成服务；文艺创作；会议及展览服务；企业形象策划；市场营销策划；日用百货销售；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），登记机关为上海市崇明区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，上海翺翺持有发行人 625,000 股股份，持股比例为 0.93%，上海翺翺各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元）  | 出资比例      | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|-----------|-------|
| 1  | 刘俊    | 500.00   | 48.5437%  | 普通合伙人 |
| 2  | 施亮    | 430.00   | 41.7476%  | 有限合伙人 |
| 3  | 冯心悦   | 100.00   | 9.7087%   | 有限合伙人 |
| 合计 |       | 1,030.00 | 100.0000% | —     |

上海翺翺各合伙人以自有资金出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金，不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。上海翺翺不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行私募基金或者私募基金管理人登记备案程序。

## 2、佛山千行

佛山市千行盛富股权投资合伙企业（有限合伙）成立于 2018 年 10 月 8 日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为 91440605MA52BHKB1P，执行事务合伙人为千行资本管理（横琴）有限公司，住所为佛山市南海区桂城街道桂澜北路 6 号南海 39 度空间艺术创意社区 6 号楼一层 101 号之三（住所申报，集群登记），经营期限至无固定期限，经营范围：资本投资服务（股权投资）。（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），登记机关为佛山市南海区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，佛山千行持有发行人 1,250,000 股股份，持股比例为 1.86%，佛山千行各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名          | 出资额（万元） | 出资比例     | 合伙人类型 |
|----|----------------|---------|----------|-------|
| 1  | 千行资本管理（横琴）有限公司 | 1.00    | 0.0465%  | 普通合伙人 |
| 2  | 安徽利昶投资中        | 700.00  | 32.5430% | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名                | 出资额（万元）  | 出资比例      | 合伙人类型 |
|----|----------------------|----------|-----------|-------|
|    | 心（有限合伙）              |          |           |       |
| 3  | 施亮                   | 550.00   | 25.5695%  | 有限合伙人 |
| 4  | 申亿珠海申亿聚富投资合伙企业（有限合伙） | 400.00   | 18.5960%  | 有限合伙人 |
| 5  | 闻宇                   | 300.00   | 13.9470%  | 有限合伙人 |
| 6  | 邱正祥                  | 100.00   | 4.6490%   | 有限合伙人 |
| 7  | 钱仲辉                  | 100.00   | 4.6490%   | 有限合伙人 |
| 合计 |                      | 2,151.00 | 100.0000% | —     |

佛山千行系《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，并已于2020年11月24日履行完毕私募基金备案手续，基金编号为SNG936。

### 3、上海故丰

上海故丰企业管理合伙企业（有限合伙）成立于2020年11月06日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为91310117MA1J4Q8774，执行事务合伙人为黄易，住所为上海市松江区石湖荡镇塔汇路609号，经营期限至2040年11月5日，经营范围：一般项目：企业管理咨询，商务信息咨询，市场营销策划，文化艺术活动交流策划，企业形象策划，会展服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），登记机关为上海市松江区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，上海故丰持有发行人2,680,448股股份，持股比例为4.00%，上海故丰各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名          | 出资额（万元）  | 出资比例   | 合伙人类型 |
|----|----------------|----------|--------|-------|
| 1  | 黄易             | 337.20   | 7.86%  | 普通合伙人 |
| 2  | 上海蓝梦           | 1,000.00 | 23.32% | 有限合伙人 |
| 3  | 田文             | 200.00   | 4.66%  | 有限合伙人 |
| 4  | 朱阳             | 200.00   | 4.66%  | 有限合伙人 |
| 5  | 冯国树            | 200.00   | 4.66%  | 有限合伙人 |
| 6  | 陈怡文            | 611.97   | 14.27% | 有限合伙人 |
| 7  | 民大创联（深圳）投资有限公司 | 160.00   | 3.73%  | 有限合伙人 |
| 8  | 张伟             | 100.00   | 2.33%  | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元）  | 出资比例    | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|---------|-------|
| 9  | 龚颖文   | 88.00    | 2.05%   | 有限合伙人 |
| 10 | 杜恒    | 80.00    | 1.87%   | 有限合伙人 |
| 11 | 郭小改   | 80.00    | 1.87%   | 有限合伙人 |
| 12 | 张菲菲   | 80.00    | 1.87%   | 有限合伙人 |
| 13 | 曹露    | 80.00    | 1.87%   | 有限合伙人 |
| 14 | 胡海艳   | 80.00    | 1.87%   | 有限合伙人 |
| 15 | 曾宛茹   | 64.00    | 1.49%   | 有限合伙人 |
| 16 | 蔡永奎   | 40.00    | 0.93%   | 有限合伙人 |
| 17 | 高智聪   | 40.00    | 0.93%   | 有限合伙人 |
| 18 | 于晔    | 32.00    | 0.75%   | 有限合伙人 |
| 19 | 严梓乘   | 32.00    | 0.75%   | 有限合伙人 |
| 20 | 陈杰    | 32.00    | 0.75%   | 有限合伙人 |
| 21 | 徐磊    | 24.00    | 0.56%   | 有限合伙人 |
| 22 | 黄敏    | 16.00    | 0.37%   | 有限合伙人 |
| 23 | 刘晓明   | 8.00     | 0.19%   | 有限合伙人 |
| 24 | 韩冠宇   | 8.00     | 0.19%   | 有限合伙人 |
| 25 | 宋志华   | 8.00     | 0.19%   | 有限合伙人 |
| 26 | 李晓伟   | 8.00     | 0.19%   | 有限合伙人 |
| 27 | 马石磊   | 411.97   | 9.61%   | 有限合伙人 |
| 28 | 和建    | 41.20    | 0.96%   | 有限合伙人 |
| 29 | 钱亚鹰   | 41.19    | 0.96%   | 有限合伙人 |
| 30 | 姜民伟   | 41.20    | 0.96%   | 有限合伙人 |
| 31 | 黄河    | 64.00    | 1.49%   | 有限合伙人 |
| 32 | 韩毅文   | 80.00    | 1.87%   | 有限合伙人 |
| 合计 |       | 4,288.72 | 100.00% | —     |

上海故丰各合伙人以自有资金出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金，不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。上海故丰不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行私募基金或者私募基金管理人登记备案程序。

#### 4、瀚星创投

瀚星创业投资有限公司成立于 2021 年 6 月 28 日，类型为有限责任公司，统一社会信用代码为 91460000MA5U2D8G1D，法定代表人为林世伟，注册资本为 100,000 万元，住所为海南省海口市龙华区滨海街道滨海大道 32 号复兴城 A1 区 A5002-865 号，经营期限至无固定期限，经营范围：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），登记机关为海南省市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，瀚星创投持有发行人 3,027,649 股股份，持股比例为 4.51%，瀚星创投的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名       | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|------------|---------|---------|
| 1  | 小米科技有限责任公司 | 100,000 | 100.00% |

瀚星创投股东以自有资金出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金，不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。瀚星创投不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行私募基金或者私募基金管理人登记备案程序。

#### 5、复星惟盈

宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）成立于 2018 年 3 月 12 日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为 91330206MA2AHEW470，执行事务合伙人为上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙），住所为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C1431，经营期限至 2028 年 3 月 11 日，经营范围：私募股权投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务），登记机关为宁波市北仑区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，复星惟盈持有发行人 2,265,815 股股份，持股比例为 3.38%，复星惟盈各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|-------|---------|------|-------|
|----|-------|---------|------|-------|



| 序号 | 合伙人姓名                  | 出资额（万元）      | 出资比例      | 合伙人类型 |
|----|------------------------|--------------|-----------|-------|
| 1  | 上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 1,442.7242   | 0.7979%   | 普通合伙人 |
| 2  | 上海复星高科技（集团）有限公司        | 38,953.5524  | 21.5426%  | 有限合伙人 |
| 3  | 浙江弘晟科技有限公司             | 25,969.0350  | 14.3617%  | 有限合伙人 |
| 4  | 杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 24,620.8397  | 13.6163%  | 有限合伙人 |
| 5  | 方大炭素新材料科技股份有限公司        | 19,236.3222  | 10.6383%  | 有限合伙人 |
| 6  | 复星保德信人寿保险有限公司          | 14,427.2416  | 7.9787%   | 有限合伙人 |
| 7  | 山东招金集团有限公司             | 9,618.1611   | 5.3191%   | 有限合伙人 |
| 8  | 上海广电电气（集团）股份有限公司       | 9,618.1611   | 5.3191%   | 有限合伙人 |
| 9  | 陕西鼓风机（集团）有限公司          | 9,618.1611   | 5.3191%   | 有限合伙人 |
| 10 | 湖北联投资本投资发展有限公司         | 8,656.3450   | 4.7872%   | 有限合伙人 |
| 11 | 中华联合人寿保险股份有限公司         | 7,600.0000   | 4.2030%   | 有限合伙人 |
| 12 | 兰州博超物资有限公司             | 3,847.2644   | 2.1277%   | 有限合伙人 |
| 13 | 爱仕达集团有限公司              | 2,885.4483   | 1.5957%   | 有限合伙人 |
| 14 | 宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙） | 2,885.4483   | 1.5957%   | 有限合伙人 |
| 15 | 共青城鸿创投资合伙企业（有限合伙）      | 1,442.7242   | 0.7979%   | 有限合伙人 |
| 合计 |                        | 180,821.4286 | 100.0000% | —     |

复星惟盈系《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，并已于2018年8月1日履行完毕私募基金备案手续，基金编号为 SED828。

## 6、盈科吉运

淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙）成立于2019年10月17日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为 91370303MA3QR13U0Q，执行事务合伙人为盈科创新资产管理有限公司，住所为山东省淄博市高新区世纪路218号医药创新中心B座2206，经营期限至无固定期限，经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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），登记机关为淄博高新区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，盈科吉运持有发行人 1,544,874 股股份，持股比例为 2.30%，盈科吉运各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人名称                    | 出资额<br>(万元) | 出资比例    | 合伙人类型 |
|----|--------------------------|-------------|---------|-------|
| 1  | 盈科创新资产管理有限公司             | 4,000       | 1.00%   | 普通合伙人 |
| 2  | 淄博市财金控股集团有限公司            | 98,000      | 24.50%  | 有限合伙人 |
| 3  | 淄博齐信资产管理有限公司             | 78,000      | 19.50%  | 有限合伙人 |
| 4  | 长安财富资产管理有限公司             | 66,600      | 16.65%  | 有限合伙人 |
| 5  | 淄博盈科核心价值六号创业投资合伙企业（有限合伙） | 53,400      | 13.35%  | 有限合伙人 |
| 6  | 淄博齐鲁创业投资有限责任公司           | 50,000      | 12.50%  | 有限合伙人 |
| 7  | 淄博高新产业投资有限公司             | 20,000      | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 8  | 淄博市淄川区财金控股有限公司           | 10,000      | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 9  | 淄博金财公有资产经营有限公司           | 10,000      | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 10 | 淄博文昌湖公有资产经营有限公司          | 10,000      | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 合计 |                          | 400,000     | 100.00% | ——    |

盈科吉运系《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，并已于 2020 年 2 月 24 日履行完毕私募基金备案手续，基金编号为 SJJ329。

#### （六）发行人特别表决权股份或类似安排的基本情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情形。

#### （七）发行人协议控制架构的基本情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在协议控制架构的情形。

#### （八）控股股东、实际控制人的合法合规情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。



## 九、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本结构

本次发行前公司总股本为 6,706.2497 万股。公司首次公开发行股份数量不超过 2,235.4166 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。本次发行前后的公司股本结构如下表所示：

| 序号 | 名称        | 本次发行前         |         | 本次发行后         |         |
|----|-----------|---------------|---------|---------------|---------|
|    |           | 持股数（股）        | 持股比例    | 持股数（股）        | 持股比例    |
| 1  | 丁思海       | 21,533,506.00 | 32.11%  | 21,533,506.00 | 24.08%  |
| 2  | 吴志远       | 21,533,506.00 | 32.11%  | 21,533,506.00 | 24.08%  |
| 3  | 瀚星创投      | 3,027,649.00  | 4.51%   | 3,027,649.00  | 3.39%   |
| 4  | 上海故丰      | 2,680,448.00  | 4.00%   | 2,680,448.00  | 3.00%   |
| 5  | 上海赞攀      | 2,328,963.00  | 3.47%   | 2,328,963.00  | 2.60%   |
| 6  | 沈凌云       | 2,319,900.00  | 3.46%   | 2,319,900.00  | 2.59%   |
| 7  | 潘兴午       | 2,300,000.00  | 3.43%   | 2,300,000.00  | 2.57%   |
| 8  | 复星惟盈      | 2,265,815.00  | 3.38%   | 2,265,815.00  | 2.53%   |
| 9  | 上海会卿      | 1,950,000.00  | 2.91%   | 1,950,000.00  | 2.18%   |
| 10 | 章理坚       | 1,927,300.00  | 2.87%   | 1,927,300.00  | 2.16%   |
| 11 | 盈科吉运      | 1,544,874.00  | 2.30%   | 1,544,874.00  | 1.73%   |
| 12 | 佛山千行      | 1,250,000.00  | 1.86%   | 1,250,000.00  | 1.40%   |
| 13 | 金海        | 711,300.00    | 1.06%   | 711,300.00    | 0.80%   |
| 14 | 上海翊翱      | 625,000.00    | 0.93%   | 625,000.00    | 0.70%   |
| 15 | 方尧        | 605,100.00    | 0.90%   | 605,100.00    | 0.68%   |
| 16 | 上海策衍      | 180,000.00    | 0.27%   | 180,000.00    | 0.20%   |
| 17 | 李永东       | 118,440.00    | 0.18%   | 118,440.00    | 0.13%   |
| 18 | 叶蓓蕾       | 54,600.00     | 0.08%   | 54,600.00     | 0.06%   |
| 19 | 林劲        | 54,600.00     | 0.08%   | 54,600.00     | 0.06%   |
| 20 | 唐斌        | 51,496.00     | 0.08%   | 51,496.00     | 0.06%   |
| 21 | 本次发行社会公众股 | -             | -       | 22,354,166.00 | 25.00%  |
| 合计 |           | 67,062,497.00 | 100.00% | 89,416,663.00 | 100.00% |

### （二）本次发行前公司前十大股东

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|---------|------|
|----|------|---------|------|

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例   |
|----|------|------------|--------|
| 1  | 丁思海  | 21,533,506 | 32.11% |
| 2  | 吴志远  | 21,533,506 | 32.11% |
| 3  | 瀚星创投 | 3,027,649  | 4.51%  |
| 4  | 上海故丰 | 2,680,448  | 4.00%  |
| 5  | 上海赞攀 | 2,328,963  | 3.47%  |
| 6  | 沈凌云  | 2,319,900  | 3.46%  |
| 7  | 潘兴午  | 2,300,000  | 3.43%  |
| 8  | 复星惟盈 | 2,265,815  | 3.38%  |
| 9  | 上海会卿 | 1,950,000  | 2.91%  |
| 10 | 章理坚  | 1,927,300  | 2.87%  |
| 合计 |      | 61,867,087 | 92.25% |

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数额(万股) | 持股比例   | 在公司担任的职务    |
|----|---------|----------|--------|-------------|
| 1  | 丁思海     | 2,153.35 | 32.11% | 董事长         |
| 2  | 吴志远     | 2,153.35 | 32.11% | 副董事长        |
| 3  | 沈凌云     | 231.99   | 3.46%  | 董事、副总经理     |
| 4  | 潘兴午     | 230.00   | 3.43%  | -           |
| 5  | 章理坚     | 192.73   | 2.87%  | 董事、总经理      |
| 6  | 金海      | 71.13    | 1.06%  | 董事、副总经理     |
| 7  | 方尧      | 60.51    | 0.90%  | 业务拓展部销售总经理  |
| 8  | 李永东     | 11.84    | 0.18%  | -           |
| 9  | 叶蓓蕾     | 5.46     | 0.08%  | 采购部总监       |
| 10 | 林劲      | 5.46     | 0.08%  | 监事会主席、首席数据官 |
| 合计 |         | 5,115.82 | 76.28% |             |

### （四）发行人国有股东及外资股东持股情况

截至本招股说明书签署日，公司的股东中无国有股东或外资股东。

### （五）发行人首发申报前 12 个月新增股东的情况

#### 1、提交申请前 12 个月内新增股东的类型

（1）提交申请前 12 个月内新增直接股东：瀚星创投、复星惟盈、盈科吉运、唐斌和李永东。

(2) 提交申请前 12 个月内新增间接股东：上海故丰的有限合伙人黄敏、马石磊、和建、钱亚鹰、姜民伟、黄河、韩毅文、冯国树；上海赞攀的有限合伙人王骐玮、周成；上海会卿的有限合伙人曹布阳。

(3) 提交申请前 12 个月内老股东获得新增股份：上海故丰的有限合伙人黄易、陈怡文；上海赞攀的普通合伙人沈凌云、有限合伙人丁思海、吴志远、方尧、饶玉冬、荀显军、成小飞、陈雪兵、王丹凤、雷敏；上海策衍的普通合伙人章理坚、有限合伙人朱虹。

发行人申报前十二个月新增股东中无战略投资者。

## 2、新增股东基本情况

### (1) 瀚星创投

瀚星创业投资有限公司成立于 2021 年 6 月 28 日，类型为有限责任公司，统一社会信用代码为 91460000MA5U2D8G1D，法定代表人为林世伟，注册资本为 100,000 万元，住所为海南省海口市龙华区滨海街道滨海大道 32 号复兴城 A1 区 A5002-865 号，经营期限至无固定期限，经营范围：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），登记机关为海南省市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，瀚星创投持有发行人 3,027,649 股股份，持股比例为 4.5147%，瀚星创投的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------------|---------|------|
| 1  | 小米科技有限责任公司 | 100,000 | 100% |

### (2) 复星惟盈

宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）成立于 2018 年 3 月 12 日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为 91330206MA2AHEW470，执行事务合伙人为上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙），住所为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C1431，经营期限至 2028 年 3 月 11 日，经营范围：私募股权投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）

资等金融业务），登记机关为宁波市北仑区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，复星惟盈持有发行人 2,265,815 股股份，持股比例为 3.3787%，复星惟盈各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人名称                  | 出资额（万元）      | 出资比例      | 合伙人类型 |
|----|------------------------|--------------|-----------|-------|
| 1  | 上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 1,442.7242   | 0.7979%   | 普通合伙人 |
| 2  | 上海复星高科技（集团）有限公司        | 38,953.5524  | 21.5426%  | 有限合伙人 |
| 3  | 浙江弘晟科技有限公司             | 25,969.0350  | 14.3617%  | 有限合伙人 |
| 4  | 杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 24,620.8397  | 13.6163%  | 有限合伙人 |
| 5  | 方大炭素新材料科技股份有限公司        | 19,236.3222  | 10.6383%  | 有限合伙人 |
| 6  | 复星保德信人寿保险有限公司          | 14,427.2416  | 7.9787%   | 有限合伙人 |
| 7  | 山东招金集团有限公司             | 9,618.1611   | 5.3191%   | 有限合伙人 |
| 8  | 上海广电电气（集团）股份有限公司       | 9,618.1611   | 5.3191%   | 有限合伙人 |
| 9  | 陕西鼓风机（集团）有限公司          | 9,618.1611   | 5.3191%   | 有限合伙人 |
| 10 | 湖北联投资本投资发展有限公司         | 8,656.3450   | 4.7872%   | 有限合伙人 |
| 11 | 中华联合人寿保险股份有限公司         | 7,600.0000   | 4.2030%   | 有限合伙人 |
| 12 | 兰州博超物资有限公司             | 3,847.2644   | 2.1277%   | 有限合伙人 |
| 13 | 爱仕达集团有限公司              | 2,885.4483   | 1.5957%   | 有限合伙人 |
| 14 | 宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙） | 2,885.4483   | 1.5957%   | 有限合伙人 |
| 15 | 共青城鸿创投资合伙企业（有限合伙）      | 1,442.7242   | 0.7979%   | 有限合伙人 |
| 合计 |                        | 180,821.4286 | 100.0000% | ——    |

### （3）盈科吉运

淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙）成立于 2019 年 10 月 17 日，类型为有限合伙企业，统一社会信用代码为 91370303MA3QR13U0Q，执行事务合伙人为盈科创新资产管理有限公司，住所为山东省淄博市高新区世纪路 218 号医药创新中心 B 座 2206，经营期限至无固定期限，经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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），登记机关为淄博高新区市场监督管理局。

截至本招股说明书签署日，盈科吉运持有发行人 1,544,874 股股份，持股比例为 2.3036%，盈科吉运各合伙人的情况如下：

| 序号 | 合伙人名称                    | 出资额（万元） | 出资比例    | 合伙人类型 |
|----|--------------------------|---------|---------|-------|
| 1  | 盈科创新资产管理有限公司             | 4,000   | 1.00%   | 普通合伙人 |
| 2  | 淄博市财金控股集团有限公司            | 98,000  | 24.50%  | 有限合伙人 |
| 3  | 淄博齐信资产管理有限公司             | 78,000  | 19.50%  | 有限合伙人 |
| 4  | 长安财富资产管理有限公司             | 66,600  | 16.65%  | 有限合伙人 |
| 5  | 淄博盈科核心价值六号创业投资合伙企业（有限合伙） | 53,400  | 13.35%  | 有限合伙人 |
| 6  | 淄博齐鲁创业投资有限责任公司           | 50,000  | 12.50%  | 有限合伙人 |
| 7  | 淄博高新产业投资有限公司             | 20,000  | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 8  | 淄博市淄川区财金控股有限公司           | 10,000  | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 9  | 淄博金财公有资产经营有限公司           | 10,000  | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 10 | 淄博文昌湖公有资产经营有限公司          | 10,000  | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 合计 |                          | 400,000 | 100.00% | ——    |

（4）唐斌，中国国籍，身份证号码为 362221197110\*\*\*\*，住所为上海市闸北区广中西路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，持有发行人 51,496 股股份，持股比例为 0.0768%，目前未在发行人处任职。

（5）李永东，中国国籍，身份证号码为 310112197111\*\*\*\*，住所为上海市闵行区吴泾镇，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，持有发行人 118,440 股股份，持股比例为 0.1766%，目前未在发行人处任职。

（6）黄敏，中国国籍，身份证号码为 440981198811\*\*\*\*，住所为广东省高州市中山路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 10,000 股股份，间接持股比例为 0.0149%，目前未在发行人处任职。

（7）马石磊，中国国籍，身份证号码为 132927198103\*\*\*\*，住所为河北省保定市新市区，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 257,479 股股份，间接持股比例为 0.3839%，目前未在发行人处任职。

(8) 和建，中国国籍，身份证号码为 412921197905\*\*\*\*，住所为郑州市惠济区，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 25,748 股股份，间接持股比例为 0.0384%，目前未在发行人处任职。

(9) 钱亚鹰，中国国籍，身份证号码为 330106196811\*\*\*\*，住所为杭州市余杭区，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 25,746 股股份，间接持股比例为 0.0384%，目前未在发行人处任职。

(10) 姜民伟，中国国籍，身份证号码为 220602197105\*\*\*\*，住所为福建省厦门市思明区，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 25,748 股股份，间接持股比例为 0.0384%，目前未在发行人处任职。

(11) 黄河，中国国籍，身份证号码为 110102197305\*\*\*\*，住所为北京市西城区，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 39,999.98 股股份，间接持股比例为 0.0596%，目前未在发行人处任职。

(12) 韩毅文，中国国籍，身份证号码为 360124197810\*\*\*\*，住所为上海市浦东新区长清路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 50,000 股股份，间接持股比例为 0.0746%，目前未在发行人处任职。

(13) 冯国树，中国国籍，身份证号码为 412925197010\*\*\*\*，住所为河南省镇平县彭营乡，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 125,000 股股份，间接持股比例为 0.1864%，目前未在发行人处任职。

(14) 黄易，中国国籍，身份证号码为 310109197902\*\*\*\*，住所为上海市虹口区运光路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 210,748 股股份，间接持股比例为 0.3143%，目前未在发行人处任职。

(15) 陈怡文，中国国籍，身份证号码为 310113199605\*\*\*\*，住所为上海市普陀区澳门路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海故丰间接持有发行人 382,479 股股份，间接持股比例为 0.5703%，目前未在发行人处任职。

处任职。

(16) 荀显军，中国国籍，中国国籍，身份证号码为 232122197707\*\*\*\*，住所为北京市朝阳区十里堡，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海赞攀间接持有发行人 4,832 股股份，间接持股比例为 0.0072%，目前在发行人处任北京分公司运营管理中心副总监。

(17) 王骐玮，中国国籍，身份证号码为 310115199005\*\*\*\*，住所为上海市浦东新区德平路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海会卿间接持有发行人 4,832 股股份，间接持股比例为 0.0072%；通过上海赞攀间接持有发行人 8,000 股股份，间接持股比例为 0.0119%，目前在发行人处任财务管理部副总监。

(18) 成小飞，中国国籍，身份证号码为 320882198606\*\*\*\*，住所为江苏省昆山市玉山镇，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海会卿间接持有发行人 100,000 股股份，间接持股比例为 0.1491%；通过上海赞攀间接持有发行人 51,495 股股份，间接持股比例为 0.0768%，目前在发行人处任董事、首席运营官。

(19) 陈雪兵，中国国籍，身份证号码为 320825197812\*\*\*\*，住所为广东省深圳市南山区第五工业区，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海会卿间接持有发行人 26,350 股股份，间接持股比例为 0.0393%；通过上海赞攀间接持有发行人 18,023 股股份，间接持股比例为 0.0269%，目前在发行人处任运营管理中心总监。

(20) 王丹凤，中国国籍，身份证号码为 320923199011\*\*\*\*，住所为江苏省阜宁县陈良镇永同村，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海赞攀间接持有发行人 7,724 股股份，间接持股比例为 0.0115%；通过上海策衍间接持有发行人 1,534 股股份，间接持股比例为 0.0023%，目前在发行人处任运营管理中心副总监。

(21) 雷敏，中国国籍，身份证号码为 510221198201\*\*\*\*，住所为重庆市渝北区渝鲁大道，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海会卿间接持有发行人 33,000 股股份，间接持股比例为 0.0492%；通过上海赞攀间接

持有发行人 167,000 股股份，间接持股比例为 0.2490%，目前在发行人处任财务总监、董事会秘书。

(22) 周成，中国国籍，身份证号码为 310102198302\*\*\*\*，住所为上海市浦东新区乳山路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海赞攀间接持有发行人 12,832 股股份，间接持股比例为 0.0191%，目前在发行人处任财务管理部融资副总监。

(23) 沈凌云，中国国籍，身份证号码为 310101197604\*\*\*\*，住所为上海市浦东新区高桥镇，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，直接持有发行人 2,319,900 股股份，持股比例为 3.4593%；通过上海赞攀间接持有发行人 67,186 股股份，间接持股比例为 0.1002%，目前在发行人处任董事兼副总经理。

(24) 丁思海，中国国籍，身份证号码为 310110197502\*\*\*\*，住所为上海市杨浦区广远新村，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，直接持有发行人 21,533,506 股股份，持股比例为 32.1096%；通过上海会卿间接持有发行人 567,128.67 股股份，间接持股比例为 0.8457%；通过上海赞攀间接持有发行人 716,613.17 股股份，间接持股比例为 1.0686%；通过上海策衍间接持有发行人 100 股股份，间接持股比例为 0.0001%，目前在发行人处任董事长。

(25) 吴志远，中国国籍，身份证号码为 310109197607\*\*\*\*，住所为上海市虹口区溧阳路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，直接持有发行人 21,533,506 股股份，持股比例为 32.1096%；通过上海会卿间接持有发行人 567,128.67 股股份，间接持股比例为 0.8457%；通过上海赞攀间接持有发行人 716,613.17 股股份，间接持股比例为 1.0686%；通过上海策衍间接持有发行人 100 股股份，间接持股比例为 0.0001%，目前在发行人处任副董事长。

(26) 方尧，中国国籍，身份证号码为 310101197608\*\*\*\*，住所为上海市浦东新区商城路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，直接持有发行人 605,100 股股份，持股比例为 0.9023%；通过上海赞攀间接持有发行人 169,761 股股份，间接持股比例为 0.2531%，目前在发行人处任业务拓展部销售总经理。

(27) 饶玉冬，中国国籍，身份证号码为 341124198701\*\*\*\*，住所为安徽省全椒县六镇镇，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海赞



攀间接持有发行人 28,047 股股份，间接持股比例为 0.0418%，目前在发行人处任运营管理中心总监。

(28) 章理坚，中国国籍，身份证号码为 310104195109\*\*\*\*，住所为上海市徐汇区衡山路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，直接持有发行人 1,927,300 股股份，持股比例为 2.8739%；通过上海策衍间接持有发行人 81,443 股股份，间接持股比例为 0.1214%，目前在发行人处任董事兼总经理。

(29) 朱虹，中国国籍，身份证号码为 420606197912\*\*\*\*，住所为上海市宝山区华灵路，无境外永久居留权，截至本招股说明书签署日，通过上海策衍间接持有发行人 2,761 股股份，间接持股比例为 0.0041%，目前在上海迈传处任运营管理中心高级经理。

(30) 曹布阳，美国国籍，护照号码为 48857\*\*\*\*，截至本招股说明书签署日，通过上海会卿间接持有发行人 42,000 股股份，间接持股比例为 0.0626%，目前在发行人处任首席科学家。

### 3、新增股东的入股原因、入股价格及定价依据

上述新增股东入股的原因均为看好发行人行业的前景，愿意作为股东共同参与迈创股份未来的发展。新增股东的入股价格及定价依据如下：

| 序号 | 股东名称 | 取得股份时间     | 新增取得发行人股份数量（万股） | 取得股份价格（元/股） | 定价依据                                        |
|----|------|------------|-----------------|-------------|---------------------------------------------|
| 1  | 瀚星创投 | 2021 年 8 月 | 239.2461        | 16.9917     | 以 2020 年净利润 7,207.09 万元，按 13.50 倍市盈率为基础协商确定 |
|    |      |            | 63.5188         | 16.00       | 与前次增资价格相同                                   |
| 2  | 复星惟盈 | 2021 年 9 月 | 226.5815        | 19.42       | 以 2020 年净利润 7,207.09 万元，按 15.50 倍市盈率为基础协商确定 |
| 3  | 盈科吉运 |            | 154.4874        |             |                                             |
| 4  | 李永东  |            | 11.844          |             |                                             |
| 5  | 唐斌   |            | 5.1496          |             |                                             |
| 6  | 马石磊  |            | 25.7479（间接）     | 19.42       |                                             |
| 7  | 和建   |            | 2.5748（间接）      | 19.42       |                                             |
| 8  | 钱亚鹰  |            | 2.5746（间接）      | 19.42       |                                             |
| 9  | 姜民伟  |            | 2.5748（间接）      | 19.42       |                                             |
| 10 | 黄河   |            | 4.0000（间接）      | 19.42       |                                             |

| 序号 | 股东名称 | 取得股份时间   | 新增取得发行人股份数量（万股） | 取得股份价格（元/股） | 定价依据                                  |
|----|------|----------|-----------------|-------------|---------------------------------------|
| 11 | 韩毅文  |          | 5.0000（间接）      | 19.42       |                                       |
| 12 | 陈怡文  |          | 25.7467（间接）     |             |                                       |
| 13 | 黄敏   | 2021年12月 | 1.0000（间接）      | 16.00       | 平价受让上海故丰原合伙人的份额                       |
| 14 | 冯国树  | 2022年1月  | 12.5000（间接）     |             |                                       |
| 15 | 黄易   | 2021年9月  | 2.5747（间接）      | 19.42       | 以2020年净利润7,207.09万元,按15.50倍市盈率为基础协商定价 |
|    |      | 2022年1月  | 1.0000（间接）      | 16.00       | 平价受让上海故丰原合伙人的份额                       |
| 16 | 曹布阳  | 2021年6月  | 4.2000（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
| 17 | 王骐玮  | 2021年6月  | 0.4832（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
|    |      | 2021年6月  | 0.8000（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
| 18 | 荀显军  | 2021年6月  | 0.3298（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
| 19 | 章理坚  | 2021年6月  | 0.1534（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
|    |      | 2021年9月  | 0.3068（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
|    |      | 2022年1月  | 0.0818（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
| 20 | 朱虹   | 2021年6月  | 0.1227（间接）      | 11.00       | 员工股权激励                                |
| 21 | 成小飞  | 2021年9月  | 5.1495（间接）      | 19.42       | 和同一轮增资价格相同                            |
| 22 | 陈雪兵  | 2021年9月  | 1.8023（间接）      | 19.42       |                                       |
| 23 | 王丹凤  | 2021年9月  | 0.7724（间接）      | 19.42       |                                       |
| 24 | 雷敏   | 2021年9月  | 16.7000（间接）     | 19.42       |                                       |
| 25 | 沈凌云  | 2021年9月  | 3.3470（间接）      | 19.42       |                                       |
| 26 | 丁思海  | 2021年9月  | 12.8733（间接）     | 19.42       |                                       |
| 27 | 吴志远  | 2021年9月  | 12.8733（间接）     | 19.42       |                                       |
| 28 | 方尧   | 2021年9月  | 3.6045（间接）      | 19.42       |                                       |
| 29 | 饶玉冬  | 2021年9月  | 0.7724（间接）      | 19.42       |                                       |
| 30 | 周成   | 2022年2月  | 1.2832（间接）      | 19.42       |                                       |

#### 4、关联关系、代持情况及股份锁定情况

上述新增股东中，吴志远系丁思海的妹夫，章理坚、成小飞、雷敏、沈凌云为发行人董事、高管。除此之外，其他新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员亦不存在关联关系；除陈怡文曾存在代持情况且已解除完毕之外，

其他新增股东不存在股份代持的情形。

上述新增股东已按照相关规定对其新增股份进行锁定，具体如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 股份锁定承诺内容                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 盈科吉运    | 自公司股票上市之日起 12 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。如本承诺人在发行人向上海证券交易所提交本次发行的申请且被受理之日前 12 个月内取得发行人股份的，该部分股份自本承诺人完成工商变更登记之日（2021 年 9 月 27 日）起 36 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。 |
| 2  | 瀚星创投    | 自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。                                                                                                                         |
| 3  | 复星惟盈    |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 4  | 李永东     |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5  | 唐斌      |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 6  | 黄敏      |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 7  | 马石磊     |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 8  | 和建      |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 9  | 钱亚鹰     |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 10 | 姜民伟     |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 11 | 黄河      |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 12 | 韩毅文     |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 13 | 冯国树     |                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 14 | 黄易      | 一、自公司股票上市之日起 12 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。<br>二、除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海故丰企业管理合伙企业（有限合伙）间接取得的公司 35,747 股股份，自本承诺人取得上述股份之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。                      |
| 15 | 陈怡文     | 一、自公司股票上市之日起 12 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。<br>二、除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海故丰企业管理合伙企业（有限合伙）间接取得的公司 257,467 股股份，自本承诺人取得上述股份之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。                     |

| 序号 | 股东姓名/名称 | 股份锁定承诺内容                                                                                                                                                                                                                        |
|----|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 16 | 王骐玮     | 自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。                                                                                                              |
| 17 | 成小飞     |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 18 | 陈雪兵     |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 19 | 王丹凤     |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 20 | 雷敏      |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 21 | 荀显军     | 自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。                                                                                                                                                        |
| 22 | 沈凌云     |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 23 | 方尧      | 除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海赞攀企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“上海赞攀”）取得的新增份额，自本承诺人取得上述份额之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。                                                                                           |
| 24 | 饶玉冬     |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 25 | 丁思海     | 自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不由发行人回购该部分股份。                                                                                                                                        |
| 26 | 吴志远     |                                                                                                                                                                                                                                 |
| 27 | 周成      | 自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。                                                                                                                                                     |
| 28 | 章理坚     | 自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。<br>除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海策衍企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“上海策衍”）取得的 5.962 万元份额，自本承诺人取得上述份额之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。        |
| 29 | 朱虹      | 自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。<br>除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海策衍企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“上海策衍”）间接取得的上海策衍 1.3497 万元份额，自本承诺人取得上述份额之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。 |
| 30 | 曹布阳     | 自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。                                                                                                              |

#### （六）本次发行前各直接股东间的关联关系、一致行动关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司各直接股东间的关联关系如下：

1、发行人控股股东为丁思海、吴志远，吴志远为丁思海之妹夫，二人为一致行动人，丁思海直接持有公司 32.11%的股份，吴志远直接持有公司 32.11%的股份；

2、上海会卿持有公司 2.91%的股份；丁思海、吴志远分别持有上海会卿 29.08%、29.08%的出资份额；吴志远对上海会卿具有控制权。

3、上海赞攀持有公司 3.47%的股份；沈凌云担任上海赞攀执行事务合伙人，持有上海赞攀 2.88%的出资份额；沈凌云对上海赞攀具有控制权。丁思海、吴志远分别持有上海赞攀 30.77%、30.77%的出资份额。

4、上海策衍持有公司 0.27%的股份；章理坚担任上海策衍执行事务合伙人，持有上海策衍 45.25%的出资份额；章理坚对上海策衍具有控制权。丁思海、吴志远分别持有上海策衍 0.06%、0.06%的出资份额。

5、复星惟盈持有公司 3.38%的股份，上海复星创富投资管理股份有限公司为复星惟盈的私募基金管理人。唐斌、李永东分别担任上海复星创富投资管理股份有限公司的董事长、总经理。

截至本招股说明书出具之日，发行人间接股东赵静系实际控制人丁思海的配偶，间接股东燕玉梅系实际控制人吴志远的表姐，间接股东丁良系实际控制人丁思海的堂兄。

除上述关联关系外，公司其他各直接、间接股东间不存在关联关系。

## （七）股东公开发售股份情况

本次发行的股份全部为新股，不涉及公开发售老股。

## （八）私募基金纳入监管的情况

公司股东中，佛山千行、复星惟盈、盈科吉运为私募基金，该等私募基金及其管理人纳入监管的情况如下：

### 1、佛山千行

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| 企业名称     | 佛山市千行盛富股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91440605MA52BHKB1P    |
| 执行事务合伙人  | 千行资本管理（横琴）有限公司        |

|             |                                                             |
|-------------|-------------------------------------------------------------|
| 私募基金备案编码    | SNG936                                                      |
| 私募基金管理人     | 千行资本管理（横琴）有限公司                                              |
| 私募基金管理人备案编码 | P1064946                                                    |
| 企业类型        | 有限合伙企业                                                      |
| 注册资本        | 2,151 万元                                                    |
| 成立日期        | 2018 年 10 月 8 日                                             |
| 注册地         | 佛山市南海区桂城街道桂澜北路 6 号南海 39 度空间艺术创意社区 6 号楼一层 101 号之三（住所申报，集群登记） |
| 经营范围        | 资本投资服务（股权投资）。（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、复星惟盈

|             |                                                        |
|-------------|--------------------------------------------------------|
| 企业名称        | 宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）                           |
| 统一社会信用代码    | 91330206MA2AHEW470                                     |
| 执行事务合伙人     | 上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）                                 |
| 私募基金备案编码    | SED828                                                 |
| 私募基金管理人     | 上海复星创富投资管理股份有限公司                                       |
| 私募基金管理人备案编码 | P1000303                                               |
| 企业类型        | 有限合伙企业                                                 |
| 注册资本        | 180,821.4286 万元                                        |
| 成立日期        | 2018 年 3 月 12 日                                        |
| 注册地         | 浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C1431                |
| 经营范围        | 私募股权投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务） |

## 3、盈科吉运

|             |                      |
|-------------|----------------------|
| 企业名称        | 淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码    | 91370303MA3QR13U0Q   |
| 执行事务合伙人     | 盈科创新资产管理有限公司         |
| 私募基金备案编码    | SJJ329               |
| 私募基金管理人     | 盈科创新资产管理有限公司         |
| 私募基金管理人备案编码 | P1001263             |
| 企业类型        | 有限合伙企业               |
| 注册资本        | 400,000 万元           |



|      |                                                                                                            |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成立日期 | 2019 年 10 月 17 日                                                                                           |
| 注册地  | 山东省淄博市高新区世纪路 218 号医药创新中心 B 座 2206                                                                          |
| 经营范围 | 创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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） |

## （九）发行人历史上签署过的对赌协议及解除情况

### 1、特殊权利安排的签署情况

2020 年 12 月，佛山千行以 2,000 万元现金认购迈创股份新增的 125 万股股份，并与丁思海、吴志远、发行人共同签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司增资相关协议》（以下简称“千行股东协议”），约定了佛山千行享有的优先权利；同年，上海故丰的有限合伙人之一上海蓝梦广告传播股份有限公司（以下简称“上海蓝梦”）与丁思海、吴志远、发行人共同签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司增资相关协议》（以下简称“蓝梦股东协议”），约定了上海蓝梦享有的优先权利，后于 2021 年 6 月签署补充协议（以下简称“蓝梦股东协议补充协议”），豁免了丁思海、吴志远于蓝梦股东协议项下的业绩承诺及股份补偿义务；同年，上海故丰的有限合伙人之一龚颖文与丁思海、吴志远签署了《协议》（以下简称“龚颖文股东协议”），约定了龚颖文享有的优先权利。

2021 年 1 月，上海翊翱与丁思海、吴志远分别签署《股份转让协议》，约定以 1,000 万元的价款受让丁思海、吴志远持有的发行人合计 62.50 万股股份，并与丁思海、吴志远、发行人共同签署《协议》（以下简称“翊翱股东协议”），约定了上海翊翱享有的优先权利。

2021 年 8 月，瀚星创投以 4,065.20 万元现金认购迈创股份新增的 239.2461 万股股份，同时以 1,016.30 万元的价款受让丁思海、吴志远持有的发行人合计 63.5188 万股股份，并与丁思海、吴志远、上海赞攀、上海策衍、上海会卿、公司及各子公司签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司之投资协议》（以下简称“瀚星投资协议”），并与其他各方（除盈科吉运、唐斌、李永东、复星惟盈、上海蓝梦、龚颖文之外）签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司之股东协议》（以下简称“瀚星股东协议”），约定了瀚星创投享有的优先权利。

2021年9月，复星惟盈以4,400万元现金认购迈创股份新增的226.5815万股股份，唐斌以100万元现金认购迈创股份新增的5.1496万股股份，李永东以230万元现金认购迈创股份新增的11.844万股股份，盈科吉运以3,000万元现金认购迈创股份新增的154.4874万股股份，盈科吉运、复星惟盈等各方（除瀚星投资、上海蓝梦、龚颖文之外）共同签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司之投资协议》（以下简称“盈科复星投资协议”）。同时，盈科吉运、复星惟盈等其他各方（除上海蓝梦、龚颖文之外）共同签署了《关于迈创企业管理服务股份有限公司之股东协议》（以下简称“盈科复星股东协议”，与千行股东协议、蓝梦股东协议、龚颖文股东协议、翺翱股东协议、瀚星投资协议、瀚星股东协议、盈科复星投资协议合称为“原协议”），约定了复星惟盈、唐斌、李永东、盈科吉运享有的优先权利。

原协议中涉及的投资人优先权利的条款列示如下：

| 序号 | 股东名称 | 特殊条款 | 具体条款内容                                                                                                                                                                                                                             | 义务人   |
|----|------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 1  | 佛山千行 | 回购权  | 在2023年12月31日前，公司未能完成合格IPO或整体出售，则有权要求创始股东以佛山千行回购价格回购其所持有的全部或部分目标公司股权。如公司未能按照上述约定如期进行正式上市申报时由于不可抗力因素，而非公司经营、公司治理、历史沿革、产权纠纷、诉讼等公司自身原因，则佛山千行可以根据实际情况，将上述期限向后顺延，顺延期限届满后，如目标公司仍未能如期申报，则佛山千行回购义务人仍应按上述承诺履行回购义务。                           | 实际控制人 |
| 2  | 上海蓝梦 | 反稀释权 | 本次增资交割日后，若公司发行股份时每单位认购价格低于蓝梦广告进行本次增资时的每单位认购价格（即每一股份人民币16元），应事先获得蓝梦广告的书面同意。<br>如新进投资人根据某种协议或者安排导致其最终投资价格低于本次增资时的每单位认购价格，则实际控制人应将其间的差价以现金补偿方式返还蓝梦广告及/或由实际控制人无偿或象征性价格转让所持标的公司的部分股份给蓝梦广告，直至蓝梦广告的投资价格与新进投资人投资的价格相同，具体方式应由实际控制人自行独立选择确定。 | 实际控制人 |
|    |      | 回购权  | 在2023年12月31日前，公司实现首次公开发行股份（指届时公司最高权力机构批准，公司在上海证券交易所、深圳证券交易所或其他经投资者认可的海外证券交易所上市和挂牌交易）或整体出售。若公司未能如期完成以上目标，投资人有权要求实际控制人或实际控制人认可的第三方以现金方式回购投资人所持有的目标公司股份。                                                                              | 实际控制人 |
| 3  | 龚颖文  | 回购权  | 如公司于2023年12月31日未完成合格上市（定义见双方就本轮融资签署的《增资协议》），乙方有权要求甲方收购乙方届时所持有的持股平台全部或部分份额                                                                                                                                                          | 实际控制人 |
| 4  | 上海翺翱 | 回购权  | 在2023年12月31日前，公司未能完成合格IPO或整体出售，则有权要求创始股东以上海翺翱回购价格回购其所持有                                                                                                                                                                            | 实际控制人 |



| 序号 | 股东名称                             | 特殊条款  | 具体条款内容                                                                                                                                                                                     | 义务人            |
|----|----------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|    |                                  |       | 的全部或部分目标公司股权。如公司未能按照上述约定如期进行正式上市申报时由于不可抗力因素,而非公司经营、公司治理、历史沿革、产权纠纷、诉讼等公司自身原因,则上海翊翱可以根据实际情况,将上述期限向后顺延,顺延期限届满后,如目标公司仍未能如期申报,则上海翊翱回购义务人仍应按上述承诺履行回购义务。                                          |                |
|    |                                  | 反稀释权  | 本协议签署后至公司实现首次公开发行股份或整体出售之前,公司以任何方式引进新投资者,应确保新投资者的投资价格不得低于翊翱的投资价格。如果公司以低于翊翱的投资价格进行新的融资,则翊翱有权要求实际控制人无偿向其转让部分公司股权,或要求实际控制人向翊翱支付现金,即以股权补偿或现金补偿的方式,以使翊翱的投资价格降低至新低价格。                            | 实际控制人          |
|    |                                  | 共同出售权 | 如果实际控制人丁思海及吴志远拟同时将合计超过其持有总额 50%的股份直接或间接地出让给任何第三方,则翊翱有权但无义务,在同等条件下,优先于实际控制人或者按其与其之间的持股比例,将其持有的相应数量的股权售出给拟购买待售股权的第三方。                                                                        | 实际控制人          |
| 5  | 瀚星创投、复星惟盈、唐斌、李永东、盈科吉运(以下合称“投资人”) | 转股限制  | 在目标公司完成合格 IPO 之前,未经投资人事先书面同意,创始人(指发行人实际控制人丁思海、吴志远,下同)和/或员工持股平台(指上海赞攀、上海会卿、上海策衍,下同)不得直接或间接地以出售、出租、转让、赠与、托管、授予、许可、抵押、质押、留置、让与担保、委托经营和/或其他任何方式处置其持有的目标公司及员工持股平台的股权/财产份额。违转让股限制的行为无效。          | 实际控制人          |
|    |                                  | 优先购买权 | 若创始股东和/或员工持股平台拟将其直接或间接持有的目标公司股份(“拟转让股权”)出售、转让、赠与或以其他方式处分给投资人之外的任意第三方,投资人在同等条件下就全部或部分拟转让股权享有优先购买权                                                                                           | 实际控制人          |
|    |                                  | 共同出售权 | 若投资人未就创始股东和/或员工持股平台拟转让股权行使优先购买权的,投资人有权优先向受让方以相同的价格、条款和条件出售其持有的相应目标公司股份之全部或部分。                                                                                                              | 实际控制人          |
|    |                                  | 优先出售权 | 在拟转让股权方拟向一个或多个主体直接或间接转让其持有的目标公司股权,且该等转让将会导致目标公司的实际控制人和/或实际控制权发生变更的情况下,如果投资人未根据所享有的优先购买权购买全部拟转让股权,亦未行使其在本协议项下的回购权和优先清算权,则投资人有权优先于拟转让股权方向拟受让股权方出售其届时持有的全部或部分目标公司股权。                          | 实际控制人          |
|    |                                  | 优先认购权 | 针对瀚星创投:<br>目标公司拟增加注册资本或发行新股(无论是股权类证券还是债券类证券)的,瀚星投资就超出目标公司总股本 10%部分享有优先认购权。瀚星投资持有目标公司股份上限为目标公司总股本的 5%(不含本数),就超出目标公司总股本 5%部分,瀚星投资不享有优先认购权。<br>针对复星惟盈、唐斌、李永东、盈科吉运:<br>就新增的注册资本或发行新股部分,享有优先认购权 | 发行人            |
|    |                                  | 反稀释权  | 在目标公司完成合格 IPO 之前,未经投资人事先书面同意,目标公司不得以低于投资人的每股购买/认购价格增加注册                                                                                                                                    | 实际控制人<br>& 发行人 |

| 序号 | 股东名称 | 特殊条款  | 具体条款内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 义务人            |
|----|------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|    |      |       | <p>资本或发行新股（无论是股权类证券还是债券类证券），但根据本协议通过的员工股权激励计划增加注册资本或发行新股（无论是股权类证券还是债券类证券）的情形除外。即使取得投资人的同意，若目标公司增资或增发的每股价格（“贬值发行价格”），低于投资人的每股购买价格（“贬值发行”），则投资人（为本协议第8条之目的，以下或称“被摊薄投资人股东”）有权选择以下任何一种反摊薄方式对其进行补偿：</p> <p>创始人应按被摊薄投资人股东的要求在收到被摊薄投资人股东的通知后30日内，以中国法律允许的最低对价向被摊薄投资人股东转让其所持有的目标公司股权，以使被摊薄投资人股东的每股购买价格降至与该次贬值发行价格相同的价格。</p> <p>目标公司应按被摊薄投资人股东的要求在收到被摊薄投资人股东的通知后30日内，以中国法律允许的最低对价向被摊薄投资人股东增发目标公司股权，以使被摊薄投资人股东的每股购买价格降至与该次贬值发行价格相同的价格。</p> |                |
|    |      | 保护性事项 | 在目标公司实现合格IPO之前，未经投资人的事先书面同意或等待9.2条约定的通知期满，目标公司及其各自的内部决策机构和执行机构不得，并且创始人应促使目标公司不得，直接或间接采取下列任何行动：（略）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 实际控制人<br>& 发行人 |
|    |      | 优先分红权 | <p>如果目标公司决定分红，投资人按照下述规则取得分红：</p> <p>（1）目标公司分红金额不超过目标公司当期未分配利润10%（包括本数）的，投资人应当按照其持股比例获取分红；</p> <p>（2）目标公司分红金额超过目标公司当期未分配利润10%（包括本数）的，就未超出部分，投资人应当按照其持股比例获取分红；就超出部分，投资人有权优先于其他股东获取分红。投资人优先获取分红金额上限为投资人当期就其所持股权所支付对价的10%单利（注：此处的投资人特指复星惟盈、唐斌、李永东、盈科吉运，瀚星创投此处享有的分红金额上限为其所持股权所支付对价的8%单利）。</p> <p>（3）就超出当期未分配利润10%部分分红，除非且直至目标公司首先向投资人全额支付了投资人优先股息，否则目标公司不得向其他股东支付或宣布任何股息、红利或其他分配，不论是以现金，还是以财产或公司股本的形式。</p>                            | 发行人            |
|    |      | 回购权   | <p>在以下任一情形发生后的任何时间内，投资人有权不受任何限制地要求目标公司和/或创始股东（“投资人回购义务人”）以投资人回购价格回购投资人所持有的全部或部分目标公司股权：</p> <p>（1）在任何情况下，目标公司未能于2024年12月31日前完成合格IPO；</p> <p>（2）集团公司丧失或者无法续展其主营业务不可或缺的业务资质或批准，和/或集团公司的主营业务无法继续开展、被禁止或受到重大限制；</p> <p>（3）目标公司的实际控制人和/或实际控制权发生变更；</p> <p>（4）目标公司或实际控制人涉嫌重大违规或犯罪导致目标公司无法正常经营；实际控制人发生与集团公司业务和经营无关的故意犯罪行为；和/或实际控制人被依法进行刑事调查或追究刑事责任；</p>                                                                                  | 实际控制人<br>& 发行人 |

| 序号 | 股东名称 | 特殊条款  | 具体条款内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 义务人 |
|----|------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
|    |      |       | (5) 保证方（定义见投资协议）实质性违反交易文件的约定；<br>(6) 目标公司其他股东要求行使其享有的回购权或赎回权。                                                                                                                                                                                                                                                          |     |
|    |      | 优先清算权 | 若目标公司因破产、重整、清算、关闭、注销、解体、解散、合并、分立等原因进行清算的，在公司偿还全部债务后，就剩余款项，投资人应优先获得根据以下公式计算的优先清偿额（“优先清偿额”）： $\text{投资人实际投资金额} \times (1 + 10\% \times N) + \text{公司已经向投资人已宣布但未支付的收益（包括但不限于股息与红利）}$<br>注：此处的投资人特指复星惟盈、唐斌、李永东、盈科吉运，瀚星创投的优先清偿额计算公式为： $\text{投资人实际投资金额} \times (1 + 8\% \times N) + \text{公司已经向投资人已宣布但未支付的收益（包括但不限于股息与红利）}$ | 发行人 |

## 2、特殊权利安排的解除情况

2021年9月29日，发行人及其所有股东、上海蓝梦、龚颖文共同签署《<关于迈创企业管理服务股份有限公司之股东协议><关于迈创企业管理服务股份有限公司之投资协议>之补充协议》，对上述股东享有的优先权事项，作出如下补充约定：

### （1）针对发行人的特殊权利安排

瀚星股东协议、盈科复星股东协议中规定了发行人应承担的回购义务。各方同意：自2021年9月29日起，不可撤销地免除发行人的回购义务，发行人不再作为回购义务人，且上述免除的法律效力可追溯至瀚星股东协议、瀚星投资协议、盈科复星投资协议、盈科复星股东协议签署之日，即：关于发行人应承担的回购义务的规定自始无效。

除此之外，自2021年9月29日起，发行人于瀚星股东协议、盈科复星股东协议第八条“反稀释权”、第十条“优先分红权”、第十二条“优先清算权”项下应承担的义务同时不可撤销地终止，且自始无效。

上述发行人应承担的义务终止后，任何一方均不得根据原协议主张权利的恢复。

### （2）其他特殊权利安排

除发行人应承担的义务自始无效外，原协议项下各股东享有的优先权利均于中国证监会正式受理公司首次公开发行股票申请的3日前终止。如公司本次发行

上市申请未获得受理、被撤回、驳回、不予审核、终止审核、不予核准、不予注册、未在核准文件的有效期限内完成发行或公司未能于 2023 年 12 月 31 日前完成合格 IPO 的,自前述情形发生孰早之日起,上述除涉及发行人作为义务承担主体之外的其他权利义务自动恢复,且自始有效,并具有溯及力,即各方有权基于原协议向丁思海、吴志远主张包括但不限于回购权在内的各项特殊权利,且丁思海、吴志远应根据原协议的约定履行相关义务。

### (3) 各股东确认事项

根据补充协议的约定,各方同意:“截至补充协议全部内容生效之日,原协议中所约定的回购权、反稀释权、优先购买权、共同出售权、优先出售权、优先认购权、优先分红权、优先清算权、最惠国权等特殊股东权利条款均未触发执行条件,目标公司目前的股权结构清晰、稳定,各方之间就目标公司股权归属事宜不存在任何争议,或潜在纠纷。”“各方确认,本补充协议生效后,其与公司之间不存在任何关于业绩对赌/业绩补偿或股份回购之约定。”

综上所述,截至本招股说明书签署日,公司及其控股股东、实际控制人与外部投资机构之间的对赌协议或其他类似特殊权利安排在有效期内均未触发或实际执行,且发行人就上述各项特殊权利安排所承担的合同义务已全部完全终止,且自始无效,目标公司目前的股权结构清晰、稳定,公司法人治理结构及议事规则以《公司法》、现行有效的《公司章程》及公司相关制度文件的规定为准。

### 3、对赌协议的补充约定符合法律法规规定

根据《监管规则适用指引——发行类第 4 号》“4-3 对赌协议”的规定,投资机构在投资发行人时约定对赌协议等类似安排的,保荐机构及发行人律师、申报会计师应当重点就以下事项核查并发表明确核查意见:一是发行人是否为对赌协议当事人;二是对赌协议是否存在可能导致公司控制权变化的约定;三是对赌协议是否与市值挂钩;四是对赌协议是否存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。存在上述情形的,保荐机构、发行人律师、申报会计师应当审慎论证是否符合股权清晰稳定、会计处理规范等方面的要求,不符合相关要求的对赌协议原则上应在申报前清理。

2021 年 9 月 29 日,发行人及其直接股东及间接股东上海蓝梦、龚颖文共同

签署《<关于迈创企业管理服务股份有限公司之股东协议><关于迈创企业管理服务股份有限公司之投资协议>之补充协议》（以下简称“补充协议”），约定：自 2021 年 9 月 29 日起，不可撤销地免除发行人的回购义务，发行人不再作为回购义务人，关于发行人应承担的回购义务的规定自始无效。除此之外，其他各股东享有的优先权利均于中国证监会正式受理公司首次公开发行股票申请的 3 日前终止。如公司本次发行上市申请未获得受理、被撤回、驳回、不予审核、终止审核、不予核准、不予注册、未在核准文件的有效期限内完成发行或公司未能于 2023 年 12 月 31 日前完成合格 IPO 的，自前述情形发生孰早之日起，上述除涉及发行人作为义务承担主体之外的其他权利义务自动恢复，且自始有效，并具有溯及力。

为了更加清晰、准确地描述投资人优先权利的现状，确保公司股权的稳定性并满足上市公司治理要求，各股东于 2022 年 6 月 29 日签署了《迈创企业管理服务股份有限公司股东协议书》（以下简称“《股东协议书》”）。《股东协议书》的签署系各股东真实意思表示，且相关条款满足《监管规则适用指引——发行类第 4 号》提出的可不清理的情形。

#### **4、对赌条款满足《监管规则适用指引——发行类第 4 号》提出的可不清理的情形**

##### **（1）公司非对赌性条款的当事人**

《股东协议书》中各方同意：“千行股东协议、蓝梦股东协议及蓝梦股东协议补充协议、龚颖文股东协议、翱翔股东协议、瀚星股东协议、盈科复星股东协议（以下合称“原股东协议”）及补充协议自本协议签署之日起终止且自始无效，各方无需承担原股东协议及补充协议项下的任何权利义务。”据此，自《股东协议书》生效之日起，包括回购义务、其他优先权利条款在内的原股东协议、补充协议均终止并自始无效。截至本招股说明书出具之日，发行人不存在生效且正在履行中的对赌性条款。

根据各股东在《股东协议书》第三条中的确认：“目标公司不成为本协议项下任何对赌性条款的当事人，亦不会为本协议项下创始人的任何义务承担保证责任。各方均不得援引原协议及补充协议的规定，要求恢复其对目标公司的对赌或

其他优先权利。” 据此，发行人于原股东协议项下应承担的对赌性义务已通过协议安排自始无效且不得恢复，发行人不作为对赌性条款的当事人。

发行人及实际控制人承诺：发行人未与《股东协议书》的任何签署方签署关于《股东协议书》的补充协议，亦不会与《股东协议书》的任何签署方签署任何新的关于特殊权利安排的协议。

综上，鉴于发行人原有的对赌义务已通过各股东于 2021 年 9 月 29 日签署的《补充协议》的安排自始无效，且通过各股东于 2022 年 6 月 29 日签署的《股东协议书》再次加以重述和明确，上述对赌义务终止后不得恢复。据此，发行人并非对赌性条款的当事人。

## （2）不存在可能导致公司控制权变化的对赌性约定

根据《股东协议书》约定，若公司于2022年3月向中国证监会提交的IPO申请（“本次IPO”）被撤回、驳回、不予审核、终止审核、不予核准、不予注册、未在核准文件的有效期限内完成发行或公司未能在2023年12月31日前完成本次IPO（以孰早为准）之日起，发行人的股东佛山千行、上海蓝梦、龚颖文、上海翊翱、瀚星创投、复星惟盈、盈科吉运、唐斌、李永东有权要求实际控制人对其持有的发行人股份进行回购。

鉴于目前公司正处于发行上市审核期间，根据《股东协议书》的规定，发行人实际控制人的回购义务尚未生效，故无需承担回购义务，实际控制人及其持有的发行人的股份数均未发生变化，亦不会导致公司控制权发生变化；此外，如公司未在前述期限内实现合格的首次公开发行上市，实际控制人执行《股东协议书》约定的关于回购条件、回购价格等对赌条款将会增加实际控制人实际控制的发行人股份数，如实际控制人指定其他第三方回购该等股份亦不会导致实际控制权的变化，故不存在可能导致公司控制权变化的情况。

## （3）不存在与市值挂钩的对赌性约定

《股东协议书》约定，投资方有权要求实际控制人履行股权回购义务的触发条件为“（1）目标公司于2022年3月向中国证监会提交的IPO申请（“本次IPO”）被撤回、驳回、不予审核、终止审核、不予核准、不予注册、未在核准文件的有效期限内完成发行，或（2）目标公司未能在2023年12月31日前完成本次IPO（以两

者孰早发生者为准）”，上述触发条件并未涉及公司业绩和市值的对赌性约定，也不存在因公司业绩和市值发生变化而要求公司对投资方进行业绩补偿或回购股份的条款。

（4）不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形

公司不作为《股东协议书》约定的对赌性条款的当事人，不承担对投资方的股权回购义务；《股东协议书》的其他约定均不涉及公司的经营业绩和市值，其经全体股东同意并签署，不涉及对其他股东设置不合理义务的条款。因此，《股东协议书》的相关条款均不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

综上所述，截至本招股说明书出具之日，公司及控股股东、实际控制人等相关方与各股东签署的《股东协议书》合法合规，满足《监管规则适用指引——发行类第4号》提出的可不清理的情形。

## 5、对赌协议履行对发行人的影响

根据《股东协议书》的约定，全体股东同意：“若截至 2023 年 12 月 31 日，目标公司本次 IPO 正在中国证监会或上海证券交易所审核/反馈/问询/注册/发行阶段且尚未有明确结论的，为避免权利义务的生效给公司上市造成的不确定影响，各方同意将上述日期相应顺延至本次 IPO 申请被撤回、驳回、不予审核、终止审核、不予核准、不予注册、未在核准文件的有效期内完成发行之日。”据此，若 2023 年 12 月 31 日前发行人未能完成 IPO，但本次 IPO 申请工作仍在进行中的，则上述时间将相应顺延，投资人股东享有的所有回购权在内的优先权利均不生效，不会影响发行人在审期间的股权结构。

另外，鉴于《股东协议书》中约定的投资人的各项股权优先权均不涉及实际控制人需以其持有的发行人的股份抵偿的义务，回购权触发的后果是实际控制人需按照要求以现金方式回购投资人合计持有的发行人的股份，该事项不会对发行人股权结构清晰、控制权稳定产生不利影响，不存在导致发行人不符合“发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷”的发行条件的情形。



## 6、终止对赌协议的各方约定

发行人各股东于《股东协议书》中共同确认：“就原协议项下所有涉及股东优先权利、对赌等条款均已通过本协议进行清理或重述。除本协议外，各方未签署其他任何协议或达成任何安排。各方与目标公司之间不存在任何生效或附条件生效的与业绩对赌/业绩补偿或股份回购相关的约定。各方确认，对股东优先权利的清理及补充协议、本协议的签署事项，各方均未且无需支付任何对价，不存在‘抽屉协议’或其他特殊利益安排的情形。”。

《股东协议书》的各签署方均未对上述对赌协议的终止事项支付对价，不存在相关协议转为“抽屉协议”的情况，不存在其他特殊利益安排。

### （十）多层股权架构股东情况

最近一年发行人新增股东包括瀚星创投、复星惟盈、盈科吉运、唐斌和李永东。其中瀚星创投除投资发行人外还投资了其他多家企业，有实际经营业务；复星惟盈、盈科吉运均为已备案的私募基金，有实际经营业务。该股东的入股价格参考市场价格确定，入股价格不存在异常。

根据瀚星创投的《营业执照》以及工商登记档案料，瀚星创投股东以自有资金出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金，不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。瀚星创投不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行私募基金或者私募基金管理人登记备案程序。

复星惟盈为私募股权投资基金，其私募基金及私募基金管理人备案有效。该等股东的具体情况参见本节“九、（八）私募基金纳入监管的情况”部分，该等股东不存在股份代持情况、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情况，不存在以发行人股权进行不当利益输送的情况。

盈科吉运为私募股权投资基金，其私募基金及私募基金管理人备案有效。该等股东的具体情况参见本节“九、（八）私募基金纳入监管的情况”部分，该等股东不存在股份代持情况、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情况，不存在以发行人股权进行不当利益输送的情况。



## （十一）股份代持情况

### 1、发行人间接股东股份代持及代持终止情况

陈怡文系上海故丰有限合伙人之一，共两次通过向上海故丰增资的方式间接取得发行人的股份。具体情况如下：

| 序号 | 出资时间       | 出资金额<br>(万元) | 对应迈创股份<br>增资价格<br>(元/股) | 间接增持迈创股份<br>股份数(万股) | 是否存在<br>代持 |
|----|------------|--------------|-------------------------|---------------------|------------|
| 1  | 2021 年 1 月 | 200.00       | 16.00                   | 12.50               | 否          |
| 2  | 2021 年 9 月 | 500.00       | 19.42                   | 25.75               | 是          |
| 合计 | ——         | 700.00       | ——                      | 38.25               | ——         |

2021 年 9 月，陈怡文向上海故丰出资 500 万元的过程中，存在为杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅四名自然人代持的情形。

#### （1）代持的原因

陈怡文与杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅系朋友关系，杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅通过陈怡文了解到迈创股份的基本情况 & 经营现状，因看好迈创股份的业务模式及发展前景，故委托陈怡文代为向上海故丰投资。2021 年 9 月，陈怡文合计出资 500 万元，其中 210 万元出资系自有资金，剩余 290 万元出资涉及代持的具体情况如下：

| 名义出资人 | 出资额<br>(万元) | 实际出资人 | 出资额<br>(万元) | 对应迈创股份<br>股份数量(万股) |
|-------|-------------|-------|-------------|--------------------|
| 陈怡文   | 290         | 杨竣    | 50          | 2.57               |
|       |             | 张宇鹏   | 50          | 2.57               |
|       |             | 杜亮    | 150         | 7.72               |
|       |             | 刘晓梅   | 40          | 2.06               |

#### （2）股权代持的演变情况及终止过程

陈怡文与杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅之间的股权代持形成后直至代持终止前，股权代持份额未发生变化。代持双方均未签署书面代持协议。

2021 年 11 月，陈怡文与杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅达成一致，同意彻底终止委托陈怡文投资上海故丰并解除代持关系，陈怡文已于 2021 年 11 月 24 日将杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅委托投资的资金（合计 290 万元）全额退还，杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅不再持有上海故丰任何份额。至此，陈怡文向上海故

丰增资的全部资金系其自行出资，不再存在代持情形。

### (3) 不存在纠纷或潜在纠纷

各方均确认上述代持关系已经全部自愿解除，陈怡文已足额退还委托投资款。上述代持关系解除后，杨竣、张宇鹏、杜亮及刘晓梅不再直接或者间接持有发行人的股份。上述代持关系的成立及解除不存在争议或潜在争议。

综上，发行人间接股东陈怡文历史上存在的股权代持情况已解除，上述股权代持情况不会使发行人的股权结构产生纠纷或潜在纠纷，发行人目前的股权结构清晰、稳定。

2、除上述情况外，发行人自设立以来不存在股份代持的情况，不存在股权纠纷或潜在股权纠纷。

## 十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历

#### 1、董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期 3 年，除独立董事外其他董事任期届满可连选连任，独立董事连任不得超过 6 年。公司现任董事基本情况如下表所示：

| 序号 | 姓名  | 职务      | 任职期间                   | 提名人     |
|----|-----|---------|------------------------|---------|
| 1  | 丁思海 | 董事长     | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 2  | 吴志远 | 副董事长    | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 3  | 章理坚 | 董事、总经理  | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 4  | 沈凌云 | 董事、副总经理 | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 5  | 金海  | 董事、副总经理 | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 6  | 成小飞 | 董事      | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 7  | 汤云为 | 独立董事    | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 董事会     |
| 8  | 刘杰  | 独立董事    | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 董事会     |
| 9  | 张永利 | 独立董事    | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 董事会     |

丁思海，男，1975 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 2 月至 2016 年 6 月，担任迈创有限执行董事、总经理。2016 年 6 月至今，

担任发行人董事长。

**吴志远**，男，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海炼油厂技校，中专学历；自2004年2月至2009年10月任发行人前身迈创有限监事，自2009年10月至2016年6月任发行人前身迈创有限副总经理，自2016年6月至今任发行人副董事长。

**章理坚**，男，1951年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于澳门科技大学工商管理专业，硕士研究生学历；曾任上海汽车拖拉机工业联营公司职员，上海大众汽车有限公司营销及售后服务经理，宁波凤凰汽车销售服务有限公司总经理，贵州航天汽车有限公司总经理。自2011年10月至2016年6月任发行人前身迈创有限副总经理，自2016年6月至今任发行人董事兼总经理。

**沈凌云**，男，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学工商管理专业，硕士研究生学历；曾任上海高桥石化公司职员，CNET集团“计算机产品与流通”杂志社记者，上海龙照电子有限公司总经理，上海灏天通信技术有限公司总经理。2015年9月加入迈创有限担任副总经理，2016年6月至今，担任发行人董事、副总经理。

**金海**，男，1973年2月出生，中国国籍，拥有加拿大境外永久居留权，毕业于清华大学机械工程专业，本科学历；曾任奇梦达国际贸易（上海）有限公司客户经理，Phoenix Technologies Ltd（凤凰科技公司）高级经理。自2010年2月至2016年6月任发行人前身迈创有限副总经理，自2016年6月至今任发行人董事兼副总经理。

**成小飞**，男，1986年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任昆山纬隆供应链管理有限公司经理、纬腾（重庆）电脑技术服务有限公司副总经理、纬腾（昆山）电脑技术服务有限公司业务处长。2020年10月至今担任发行人首席运营官。自2020年12月至今任发行人董事。

**汤云为**，男，1944年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海财经大学博士，博士研究生学历，教授。曾任上海财经大学教授、校长，国际会计准则委员会高级研究员，上海大华会计师事务所主任会计师，安永大华会计师事务所管理合伙人、高级顾问。2022年6月至今，担任发行人独立董事。

**刘杰**，男，1963 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，同济大学，博士学位。曾任复旦大学管理学院博士后，上海同济科技实业股份有限公司副总经理、董事，同济大学经济与管理学院副教授、教授、MBA 中心主任、系主任；现任复旦大学管理学院教授。2022 年 6 月至今，担任发行人独立董事。

**张永利**，男，1967 年 9 月出生，中国香港籍，有境外永久居留权，毕业于加拿大皇后大学，学士学历。曾任中国惠普有限公司信息产品集团移动信息产品部总经理、信息产品集团渠道事业部总经理、副总裁、大中华区信息产品集团总经理，微软（中国）有限公司副总裁、大中华区消费及设备事业部总经理。2022 年 6 月至今，担任发行人独立董事。

## 2、监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，监事任期三年，其中职工代表监事 1 名。公司现任监事基本情况如下表所示：

| 序号 | 姓名  | 职务     | 任职期间                   | 提名人     |
|----|-----|--------|------------------------|---------|
| 1  | 林劲  | 监事会主席  | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 2  | 林骏  | 监事     | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 丁思海、吴志远 |
| 3  | 于海珍 | 职工代表监事 | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 | 职工代表大会  |

**林劲**，男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学学士，本科学历。曾任上海先达峰有限公司工程师，上海杰迪信息技术有限公司项目经理，上海英杰特信息技术有限公司技术总监。2010 年 2 月加入发行人前身迈创有限担任技术总监，2016 年 6 月至今，担任发行人监事会主席；2021 年 9 月至今，任发行人首席数据官。

**林骏**，女，1978 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任中源投资有限公司投资助理、东芝电脑网络（上海）有限公司高级主管。2012 年 12 月加入迈创有限担任项目副总监、总监，2020 年 12 月至今，担任迈创股份监事、项目管理中心负责人。

**于海珍**，女，1986 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任上汽依维柯红岩商用车有限公司人事主管，众力物流设备租赁（上海）有限公司人事行政经理。2015 年 2 月加入迈创有限任人事行政总监，2016 年 8 月至

今，担任发行人职工代表监事、人力资源中心总监。

### 3、高级管理人员

公司设总经理 1 名、副总经理 3 名，董事会秘书兼财务总监 1 名。公司总经理、董事会秘书由董事长提名；公司其他高级管理人员由总经理提名、董事会聘任。公司高级管理人员基本情况如下表所示：

| 序号 | 姓名  | 职务         | 任职期间                   |
|----|-----|------------|------------------------|
| 1  | 章理坚 | 董事、总经理     | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 |
| 2  | 沈凌云 | 董事、副总经理    | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 |
| 3  | 金海  | 董事、副总经理    | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 |
| 4  | 张云建 | 副总经理       | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 |
| 5  | 雷敏  | 董事会秘书、财务总监 | 2022 年 6 月至 2025 年 6 月 |

高级管理人员基本情况如下：

**章理坚**，简历详见本节“（一）1、董事会成员”。

**沈凌云**，简历详见本节“（一）1、董事会成员”。

**金海**，简历详见本节“（一）1、董事会成员”。

**张云建**，男，1974 年 10 月出生，中国台湾籍，大专学历。曾任台湾飞利浦股份有限公司工程师，希悦尔（中国）有限公司销售总监。2017 年 4 月至今，担任发行人副总经理。

**雷敏**，女，1982 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。曾任宁波易科联合电子有限公司主办会计，重庆泰利福汽车零部件有限公司财务经理。2011 年 6 月至 2016 年 4 月担任重庆强特财务经理，2016 年 4 月至 6 月，担任迈创有限财务总监，2016 年 6 月至今，担任发行人财务总监兼董事会秘书。

### 4、核心人员

本公司核心人员共 2 名，基本情况如下：

**林劲**，简历详见本节“（一）2、监事会成员”。

林劲先生多年以来一直从事于物流、供应链核心系统的建设和研发，曾参与

上海危险品运输行业协会相关标准的制定,其工作主要涉及供应链中的 WMS(仓储管理系统)、TMS(运输管理系统)、Planning(供应链计划)等领域。熟悉 LBS(基于位置的服务)相关技术,如 GIS(地理信息系统)、GPS(全球定位系统)、Navigation(导航系统)、LocationAllocation(选址)和现代供应链的结合应用。对解决工程化的 TSP(旅行商问题)有丰富的经验。林劲先生在静态调度、动态监控、供应链计划等方面主持开发过多套商用业务系统;在物流路线规划方面,通过与高校合作,应用人工智能解决传统高复杂度的 NP(非确定性多项式问题)课题,取得了较好的现实应用价值。

**曹布阳**,男,1958年11月出生,美国国籍,德国汉堡国防军大学博士。曾任 SAP AG.软件工程师,Esri Inc.运筹学主管。现任同济大学博士生导师,2020年6月至今,担任发行人首席科学家。

曹布阳博士在德国获得运筹学博士学位,研究领域包括数据分析与挖掘,人工智能,优化算法的设计与实现,GIS技术,特别是大规模时空数据的融合,分析,建模,挖掘技术在智慧城市及物流和供应链领域中的应用。曹博士领导开发的市长决策平台获得2015年上海工博会高校区的特等奖。鉴于其所研发的系统具有良好的社会和经济效益,曹博士曾两次获得 INFORMS(运筹学与管理科学协会)所颁发的 Franz Edelman Finalist Award 奖。加入迈创之后,带领团队研发了迈创人工智能中枢塔,集成了多个基于迈创商业需求的数据分析模型,人工智能算法和优化算法;研发了公司售后服务的全服务链数字模型,基于人工智能(深度学习)技术研发了具有迈创特色的需求预测模型。

## (二) 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况

截至报告期末,公司董事、监事、高级管理人员及核心人员的兼职情况如下:

| 姓名  | 职务  | 兼职单位               | 兼职职务 | 兼职单位与本公司<br>的关系 |
|-----|-----|--------------------|------|-----------------|
| 丁思海 | 董事长 | 龙照电子               | 监事   | 发行人子公司          |
|     |     | 迈创外包               | 监事   | 发行人子公司          |
|     |     | 香港迈创               | 董事   | 发行人子公司          |
|     |     | 日本 Maitrox         | 董事   | 发行人子公司          |
|     |     | 西安西电捷通无线网络通信股份有限公司 | 监事   | 无               |

| 姓名  | 职务      | 兼职单位             | 兼职职务     | 兼职单位与本公司<br>的关系                    |
|-----|---------|------------------|----------|------------------------------------|
| 吴志远 | 副董事长    | 香港迈创             | 董事       | 发行人子公司                             |
|     |         | 迈创外包             | 执行董事     | 发行人子公司                             |
|     |         | 上海迈传             | 执行董事     | 发行人子公司                             |
|     |         | 上海创引             | 执行董事     | 发行人子公司                             |
|     |         | 上海迈炎             | 执行董事     | 发行人子公司                             |
|     |         | 智慧供应链            | 执行董事     | 发行人子公司                             |
|     |         | 美国 Maitrox       | 董事       | 发行人子公司                             |
|     |         | 印度 Mepro         | 董事       | 发行人子公司                             |
|     |         | 印度 Maitrox       | 董事       | 发行人子公司                             |
|     |         | 新加坡 Midas        | 董事       | 发行人子公司                             |
|     |         | 日本 Maitrox       | 董事       | 发行人子公司                             |
|     |         | 阿联酋 Maitrox      | 经理       | 发行人子公司                             |
|     |         | 上海会卿             | 执行事务合伙人  | 发行人股东                              |
|     |         | 上海骅可中医诊所有限公司     | 监事       | 旭世健康全资子公司；控股股东、实际控制人丁思海、吴志远亲属控制的企业 |
|     |         | 旭世健康             | 监事       | 控股股东、实际控制人丁思海、吴志远亲属控制的企业           |
| 章理坚 | 董事、总经理  | 上海策衍             | 执行事务合伙人  | 发行人股东                              |
| 沈凌云 | 董事、副总经理 | 龙照电子             | 执行董事     | 发行人子公司                             |
|     |         | 楚天迈创             | 执行董事兼总经理 | 发行人子公司                             |
|     |         | 上海赞攀             | 执行事务合伙人  | 发行人股东                              |
| 汤云为 | 独立董事    | 环旭电子股份有限公司       | 独立董事     | 无                                  |
|     |         | 平安健康医疗科技有限公司     | 独立董事     | 无                                  |
|     |         | 中国巨石股份有限公司       | 独立董事     | 无                                  |
|     |         | 陆金所控股            | 独立董事     | 无                                  |
|     |         | 上海大华会计师事务所有限公司   | 执行董事     | 无                                  |
|     |         | 安永大华会计师事务所有限责任公司 | 董事       | 无                                  |
|     |         | 上海证大教育培训有限公司     | 总经理      | 无                                  |



| 姓名  | 职务         | 兼职单位                | 兼职职务    | 兼职单位与本公司<br>的关系 |
|-----|------------|---------------------|---------|-----------------|
|     |            | 上海财大软件股份有限公司        | 董事      | 无               |
|     |            | 上海财源投资发展有限公司        | 董事      | 无               |
|     |            | 艾若森（上海）信息技术有限公司     | 董事      | 无               |
|     |            | 上海云若建信息技术合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 无               |
|     |            | 上海医药（集团）有限公司        | 董事      | 无               |
| 刘杰  | 独立董事       | 新丰泰集团控股有限公司         | 独立董事    | 无               |
|     |            | 大亚圣象家居股份有限公司        | 独立董事    | 无               |
|     |            | 上海卓越睿新数码科技股份有限公司    | 独立董事    | 无               |
|     |            | 杭州衣科信息技术股份有限公司      | 独立董事    | 无               |
|     |            | 复旦大学管理学院            | 教授      | 无               |
| 林劲  | 监事会主席、核心人员 | 上海迈传                | 监事      | 发行人子公司          |
|     |            | 上海创引                | 监事      | 发行人子公司          |
| 林骏  | 监事         | 泰国 Maitrox          | 董事      | 发行人子公司          |
| 张云建 | 副总经理       | 越南 Midas            | 董事      | 发行人子公司          |
| 曹布阳 | 核心人员       | 同济大学                | 博士生导师   | 无               |

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心人员均没有在本公司以外其他单位担任职务。

### （三）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间的亲属关系

除吴志远为丁思海之妹夫外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心人员相互之间不存在亲属关系。

## 十一、最近三年涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

最近三年，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。



## 十二、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对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议及有关协议的履行情况

截至本招股说明书签署日，在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员和核心人员与发行人均签有《劳动合同》和《保密及竞业禁止协议》，对双方的权利义务进行了约定。

截至本招股说明书签署日，上述有关合同和协议履行正常，不存在违约情形。

## 十三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其配偶、父母、配偶的父母、子女、子女的配偶以任何方式直接或间接持有发行人股份的情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员与核心人员直接持有公司股份情况

| 姓名  | 职务         | 持股比例        |         |         |         |         |
|-----|------------|-------------|---------|---------|---------|---------|
|     |            | 2022 年 6 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
| 丁思海 | 董事长        | 32.11%      | 32.11%  | 39.40%  | 39.40%  | 39.40%  |
| 吴志远 | 副董事长       | 32.11%      | 32.11%  | 39.40%  | 39.40%  | 39.40%  |
| 章理坚 | 董事、总经理     | 2.87%       | 2.87%   | 3.43%   | 3.43%   | 3.43%   |
| 沈凌云 | 董事、副总经理    | 3.46%       | 3.46%   | 4.13%   | 4.13%   | 4.13%   |
| 金海  | 董事、副总经理    | 1.06%       | 1.06%   | 1.27%   | 1.27%   | 1.27%   |
| 林劲  | 监事会主席、核心人员 | 0.08%       | 0.08%   | 0.10%   | 0.10%   | 0.10%   |

### （二）公司董事、监事、高级管理人员与核心人员的近亲属直接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，除吴志远为丁思海妹夫之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心人员的近亲属不存在直接持有发行人股份的情况。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与核心人员间接持有公司股份情况

| 姓名  | 持股方式     | 间接持有本公司股份比例 |         |         |         |         |
|-----|----------|-------------|---------|---------|---------|---------|
|     |          | 2022 年 6 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
| 丁思海 | 通过上海会卿持股 | 0.85%       | 0.85%   | 1.02%   | 1.19%   | 1.19%   |

| 姓名  | 持股方式     | 间接持有本公司股份比例 |         |         |         |         |
|-----|----------|-------------|---------|---------|---------|---------|
|     |          | 2022年6月末    | 2021年末  | 2020年末  | 2019年末  | 2018年末  |
|     | 通过上海赞攀持股 | 1.07%       | 1.07%   | 1.05%   | 1.36%   | 1.06%   |
|     | 通过上海策衍持股 | 0.0002%     | 0.0002% | 0.0002% | 0.0002% | 0.0002% |
| 吴志远 | 通过上海会卿持股 | 0.85%       | 0.85%   | 1.02%   | 1.19%   | 1.19%   |
|     | 通过上海赞攀持股 | 1.07%       | 1.07%   | 1.05%   | 1.36%   | 1.06%   |
|     | 通过上海策衍持股 | 0.0002%     | 0.0002% | 0.0002% | 0.0002% | 0.0002% |
| 章理坚 | 通过上海策衍持股 | 0.12%       | 0.12%   | 0.09%   | 0.24%   | 0.24%   |
| 林劲  | 通过上海会卿持股 | 0.07%       | 0.07%   | 0.08%   | 0.07%   | 0.07%   |
| 于海珍 | 通过上海会卿持股 | 0.03%       | 0.03%   | 0.03%   | 0.03%   | 0.03%   |
|     | 通过上海赞攀持股 | 0.04%       | 0.04%   | 0.05%   | -       | -       |
| 雷敏  | 通过上海会卿持股 | 0.05%       | 0.05%   | 0.06%   | 0.06%   | 0.06%   |
|     | 通过上海赞攀持股 | 0.25%       | 0.25%   | -       | -       | -       |
| 张云建 | 通过上海会卿持股 | 0.27%       | 0.27%   | 0.32%   | 0.30%   | 0.30%   |
| 林骏  | 通过上海会卿持股 | 0.03%       | 0.03%   | 0.04%   | 0.02%   | 0.02%   |
| 成小飞 | 通过上海会卿持股 | 0.15%       | 0.15%   | 0.18%   | -       | -       |
|     | 通过上海赞攀持股 | 0.08%       | 0.08%   | -       | -       | -       |
| 沈凌云 | 通过上海赞攀持股 | 0.10%       | 0.10%   | 0.06%   | -       | -       |
| 金海  | 通过上海赞攀持股 | 0.05%       | 0.05%   | 0.06%   | -       | -       |
| 曹布阳 | 通过上海会卿持股 | 0.06%       | 0.06%   | -       | -       | -       |

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员与核心人员的近亲属间接持有公司股份的情况

| 姓名 | 关联关系   | 持股方式     | 间接持有本公司股份比例 |        |        |        |        |
|----|--------|----------|-------------|--------|--------|--------|--------|
|    |        |          | 2022年6月末    | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 | 2018年末 |
| 赵静 | 丁思海之配偶 | 通过上海会卿持股 | 0.03%       | 0.03%  | 0.04%  | 0.03%  | 0.03%  |

注：近亲属概念参照《中华人民共和国民法典》的相关规定，近亲属包括配偶、父母、子女、兄弟姐妹、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女。除此之外，截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人丁思海之堂兄丁良通过上海会卿间接持有发行人 0.10% 股权，实际控制人吴志远之表姐燕玉梅通过上海赞攀间接持有发行人 0.01% 股权，本表未统计该部分。

#### (五) 公司董事、监事、高级管理人员与核心人员的近亲属所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其

近亲属直接或间接持有发行人股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

#### 十四、董事、监事、高级管理人员近三年的变动及原因分析

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。最近三年董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

##### （一）公司董事变动情况

| 时间             | 成员                                | 变动情况                          | 变动原因        |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| 2019/1至2020/12 | 丁思海、吴志远、沈凌云、章理坚、金海、方尧、董望、李莉、杨小弟   | -                             | 换届选举        |
| 2020/12至2022/6 | 丁思海、吴志远、沈凌云、章理坚、金海、成小飞、董望、李莉、杨小弟  | 退出：方尧<br>更换：成小飞               | 因个人原因<br>辞任 |
| 2022/6至今       | 丁思海、吴志远、沈凌云、章理坚、金海、成小飞、汤云为、刘杰、张永利 | 退出：董望、李莉、杨小弟<br>更换：汤云为、刘杰、张永利 | 换届选举        |

##### （二）公司监事变动情况

| 时间             | 成员         | 变动情况            | 变动原因        |
|----------------|------------|-----------------|-------------|
| 2019/1至2020/12 | 林劲、彭亚新、于海珍 | -               | 换届选举        |
| 2020/12至今      | 林劲、林骏、于海珍  | 退出：彭亚新<br>新增：林骏 | 因个人原因<br>辞任 |

##### （三）公司高级管理人员变动情况

| 时间              | 成员                       | 变动情况   | 变动原因        |
|-----------------|--------------------------|--------|-------------|
| 2019/1至2019/11  | 章理坚、沈凌云、方尧、金海、张云建、雷敏、周德明 | -      | -           |
| 2019/11至2020/12 | 章理坚、沈凌云、方尧、金海、张云建、雷敏     | 退出：周德明 | 因个人原因<br>辞任 |
| 2020/12至今       | 章理坚、沈凌云、金海、张云建、雷敏        | 退出：方尧  | 因个人原因<br>辞任 |

##### （四）董事、高级管理人员的变动情况

本公司现任董事及高级管理人员中，大部分人员均于报告期期初即在发行人及所属子公司工作，且为发行人及所属子公司中高层管理人员。本公司报告期内董事及管理层的的人员变化情况，主要是个人原因辞任，因此报告期内本公司董事及高级管理人员未发生重大变化。

## 十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至报告期末，除直接持有本公司股份及通过持股平台间接持有本公司股份外，董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他对外投资情况如下表所示：

| 姓名  | 职务      | 被投资单位                        | 出资额<br>(万元) | 股权比例<br>(%) |
|-----|---------|------------------------------|-------------|-------------|
| 丁思海 | 董事长     | 旭世健康                         | 40.00       | 10.00       |
|     |         | 西安西电捷通无线网络通信股份有限公司           | 8.00        | 0.24        |
| 吴志远 | 副董事长    | 上海威鑫餐饮管理有限公司                 | 55.00       | 10.00       |
| 章理坚 | 董事、总经理  | 上海蓝梦广告传播股份有限公司               | 31.80       | 0.52        |
| 金海  | 董事、副总经理 | 北京君济医药科技中心（有限合伙）             | 98.67       | 33.00       |
| 汤云为 | 独立董事    | 上海融理信投资管理有限公司                | 328.00      | 82.00       |
|     |         | 苏州瑞领先锋一号战略新兴产业投资管理合伙企业（有限合伙） | 200.00      | 2.49        |
|     |         | 苏州瑞领三号投资管理合伙企业（有限合伙）         | 100.00      | 2.33        |
|     |         | 福建波若投资管理有限公司                 | 50.00       | 5.00        |
|     |         | 上海天希投资管理合伙企业（有限合伙）           | 198.00      | 19.80       |
|     |         | 琅乐（上海）教育科技有限公司               | 18.00       | 9.00        |
|     |         | 上海会链企业管理中心（有限合伙）             | 30.00       | 30.00       |
|     |         | 上海财源投资发展有限公司                 | 60.00       | 0.60        |
|     |         | 上海财大软件股份有限公司                 | 20.00       | 1.00        |
|     |         | 上海云若建信息技术合伙企业（有限合伙）          | 50.00       | 50.00       |

除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心人员均无其他对外投资。

公司董事、监事、高级管理人员及核心人员的上述对外投资与本公司不存在利益冲突。

### （一）发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其亲属对外投资的企业情况

1、发行人实际控制人、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员、核心人员及其亲属对外投资的企业情况具体如下：

| 序号 | 名称               | 具体关联关系                                                                                                               | 实际业务                                    | 主要产品/服务 | 最近一年一期财务状况                  | 住所                                | 股权结构                                                           | 实际控制人     | 实控人与公司是否有关联关系                  |
|----|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|
| 1  | 北京君济医药科技中心(有限合伙) | 金海持股33%                                                                                                              | 技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广、技术服务；医学研究与试验发展 | 无       | 未实际经营                       | 北京市海淀区永澄北路2号院1号楼B座四层4009-322号     | 北京聆航咨询管理有限公司持股35%<br>金海持股33%<br>赵禹持股20%<br>赵梦高持股11%<br>冀宏达持股1% | 荣琳琳       | 无                              |
| 2  | 上海威鑫餐饮管理有限公司     | 吴志远持股10%                                                                                                             | 餐饮企业服务                                  | 无       | 未实际经营                       | 上海市长宁区凯旋路1295号1幢444室              | 陈杰持股55%<br>曹敬宾持股19%<br>张婧雯持股15%<br>吴志远持股10%<br>魏海荣持股1%         | 陈杰        | 无                              |
| 3  | 橙马健康             | 控股股东、实际控制人丁思海的配偶赵静、吴志远的配偶丁海琼、董事兼副总经理沈凌云的配偶沈烨分别持有28.125%股权，原董事兼副总经理方尧的配偶余雯持有15.625%股权；控股股东、实际控制人吴志远的母亲杨鸿巧担任法定代表人、执行董事 | 健康咨询、医疗科技领域开发                           | 无       | 未实际经营                       | 上海市松江区石湖荡镇塔汇路609号                 | 赵静、丁海琼、沈烨分别持有28.125%股权，余雯持有15.625%股权                           |           | 赵静为丁思海的配偶、丁海琼为吴志远的配偶、沈烨为沈凌云的配偶 |
| 4  | 旭世健康             | 控股股东、实际控制人丁思海持有10%股权，橙马健康持有90%股权；控股股东、实际控制人吴志远的配偶丁海琼任法定代表人、执行董事                                                      | 第三类医疗器械经营                               | 无       | 未实际经营                       | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区云端路1446弄2号3楼18室 | 丁思海持有10%股权，橙马健康持有90%股权；                                        | 赵静、丁海琼、沈烨 |                                |
| 5  | 上海骅可中医诊所有限公司     | 旭世健康全资子公司；控股股东、实际控制人吴志远的配偶丁海琼任法定代表人                                                                                  | 盈利性医疗机构                                 | 无       | 2021年度收入46.94万元；净利润-167.74万 | 中国（上海）自由贸易试验区商城路                  | 旭世健康全资子公司                                                      |           |                                |

| 序号 | 名称             | 具体关联关系      | 实际业务     | 主要产品/服务       | 最近一年一期财务状况                                                      | 住所                        | 股权结构                                                                                 | 实际控制人     | 实控人与公司是否有关联关系 |
|----|----------------|-------------|----------|---------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
|    |                |             |          |               | 元/2022 年上半年未实际经营                                                | 738号102室                  |                                                                                      |           |               |
| 6  | 西安西电           | 丁思海持股 0.24% | 互联网及相关服务 | 无             | 2021年度收入919.46万元; 净利润-1,180.96万元/2022年上半年729.00万元, 净利润-570.83万元 | 西安市高新区科技二路68号西安软件园秦风阁A201 | 曹军持股 32.87069%<br>李春生持股 32.87069%<br>陕西西安电子科技大学资产经营有限公司持股 11.61824%<br>及107名持股5%以下股东 | 曹军        | 无             |
| 7  | 上海蓝梦广告传播股份有限公司 | 章理坚持股 0.52% | 整合营销传播服务 | 广告、公关、调研咨询等服务 | 2021年度收入1.65亿元; 净利润799.95万元/2022年上半年收入7,444.66万元, 净利润-127.08万元  | 上海市青浦区胜利路588号5-654室       | 持股5%以上的股东包括: 上海蓝深实业有限公司42.48%、张维霞34.90%、上海茂实投资合伙企业(有限合伙)17.18%                       | 徐子良、张维霞夫妇 | 无             |

## （二）发行人与关联方投资企业的交易情况及决策程序

### （1）与西安西电的交易情况

2021年7月，西安西电因运营资金需求向发行人借款400.00万元。2021年9月，因西安西电承接某大型企业的重要研发项目，龙照电子与西安西电签订《网络地址解析服务软件实施服务合同》，约定上述研发项目交付的技术支持（包括服务软件的安装实施、系统测试及系统升级服务等）均由龙照电子承接。为确保项目顺利开展，双方商定将400万元未收回借款转为履约押金，并结算7-9月利息。

保荐机构获取了龙照电子与西安西电签订的《网络地址解析服务软件实施服务合同》，实地访谈了西安西电总经理曹军，现场查阅了上述研发项目的相关合同并实地查看了项目现场。2022年1月，项目通过西安西电初验，2月龙照电子收到西安西电退回的100万元押金以及首笔服务收入33万元，2022年9月，龙照电子收到西安西电退回的剩余300万元押金及后续服务收入77万元。

丁思海持有西安西电0.24%股权并担任监事，根据《公司法》《企业会计准则》《上市公司信息披露管理办法》的规定，西安西电不属于发行人关联方，本次交易无需履行关联交易决策程序。本次交易价格系根据具体研发项目工作量、工作难度及工作时间等因素协商确定，具有公允性。

### （2）与祥光堂的交易情况

报告期内，公司及子公司向祥光堂采购咨询服务情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-----|------|-----------|--------|--------|--------|
| 祥光堂 | 咨询费  | -         | -      | -      | 17.43  |

2019年度，发行人及子公司向祥光堂支付健康咨询费17.43万元，系向祥光堂采购健康咨询服务作为员工福利。上述关联交易金额较小，未达到提交董事会、股东大会关联交易审议标准。本次关联交易价格系参考祥光堂对外提供健康咨询服务的市场价格，具有公允性。

2022年5月20日，发行人第二届董事会第十七次会议审议通过《关于公司2019-2021年度关联交易事项的议案》，关联董事依法回避了表决。同日，独立



董事对报告期间发生的关联交易事项发表独立意见如下：报告期内，公司与关联方开展关联交易定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和非关联股东利益的行为；报告期内关联交易不影响公司的独立性，公司主要业务没有因上述关联交易而对关联人形成依赖。同意公司关于本次 2019-2021 年度关联交易事项的议案，并提交股东大会审议。

2022 年 6 月 9 日，发行人召开 2021 年度股东大会，审议通过《关于公司 2019-2021 年度关联交易事项的议案》，对发行人报告期内发生的关联交易进行确认。

### （三）发行人与关联方投资企业的业务关系

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其亲属对外投资的企业与公司不存在相同、相似业务，亦不存在上下游业务。

## 十六、董事、监事、高级管理人员及核心人员在公司领取薪酬情况

### （一）薪酬组成、确定依据以及履行程序

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬主要包括基本工资、奖金、社会保险、住房公积金、各项津补贴和福利；其中，基本工资按照职级、岗位确定，奖金按照当年公司业绩及个人绩效考核确定。

公司董事、监事及高级管理人员的薪酬按照经公司内部决策程序审议通过的公司董事、监事、高级管理人员薪酬的议案执行；其他核心人员的薪酬按照公司员工的基本薪酬制度执行。

### （二）薪酬占利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员薪酬总额占当年公司利润总额比重情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 1-6 月 | 2021 年    | 2020 年   | 2019 年   |
|------|--------------|-----------|----------|----------|
| 薪酬总额 | 410.56       | 1,269.04  | 917.55   | 853.22   |
| 利润总额 | 8,295.31     | 13,771.58 | 9,046.75 | 5,122.87 |
| 占比   | 4.95%        | 9.21%     | 10.14%   | 16.66%   |

除上述薪酬外，上述人员未从关联企业获得收入，发行人未向上述人员提供



额外的其他待遇或安排退休金计划。

## 十七、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员通过股东大会、董事会、监事会和职工代表大会，以法定程序产生，符合《公司法》《首发管理办法》《公司章程》及相关法律法规关于任职资格的规定。

## 十八、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况

### （一）员工持股事项的基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人部分核心管理人员、研发骨干人员、营销骨干人员及其他人员通过上海会卿、上海赞攀、上海策衍 3 个持股平台持有发行人股份，该 3 个持股平台的合伙人均为公司员工（薛晓庆除外）。该等员工持股平台的设立和运作，有效增强了发行人凝聚力、有利于发行人的长期稳定发展，兼顾了员工与发行人的长远利益，为发行人的持续发展夯实了基础。员工持股平台采用禁售和限售制度，持有员工持股平台的员工在锁定期届满前离职的，员工持有的持股平台的财产份额（股份）由实际控制人或执行事务合伙人回购，回购价格为员工认购财产份额时的实际出资价格。

上海会卿、上海赞攀、上海策衍均为发行人员工持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他业务。截至本招股说明书签署日，上述员工持股平台持有发行人股份的情况如下：

| 序号 | 平台名称 | 持有发行人股份数量（万股） | 占发行人总股本的比例 |
|----|------|---------------|------------|
| 1  | 上海会卿 | 195.00        | 2.91%      |
| 2  | 上海赞攀 | 232.90        | 3.47%      |
| 3  | 上海策衍 | 18.00         | 0.27%      |

1、上海会卿的基本情况及其人员构成的具体情况参见本节“八、（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”部分。

2、上海赞攀的基本情况如下：

|      |                    |
|------|--------------------|
| 公司名称 | 上海赞攀企业管理咨询中心（有限合伙） |
| 成立时间 | 2016 年 1 月 28 日    |

|         |                                     |
|---------|-------------------------------------|
| 注册资本    | 1,397.38 万元                         |
| 执行事务合伙人 | 沈凌云                                 |
| 住所      | 上海市金山区漕泾镇亭卫公路 3688 号 5 幢 1388 室     |
| 经营范围    | 企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 主营业务    | 发行人员工持股平台                           |

截至本招股说明书签署日，上海赞攀出资结构如下表所示：

| 序号 | 股东  | 出资额<br>(万元) | 出资比例     | 合伙人类型 | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-----|-------------|----------|-------|----------------------|
| 1  | 丁思海 | 429.9679    | 30.7696% | 有限合伙人 | 发行人董事长               |
| 2  | 吴志远 | 429.9679    | 30.7696% | 有限合伙人 | 发行人副董事长              |
| 3  | 张耀  | 25.2000     | 1.8034%  | 有限合伙人 | 发行人人力资源中心高级行政专员      |
| 4  | 毛明  | 25.5920     | 1.8314%  | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心副总监         |
| 5  | 卜钰  | 11.8986     | 0.8515%  | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心副总监         |
| 6  | 薛庆  | 7.3224      | 0.5240%  | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心项目经理        |
| 7  | 燕玉梅 | 6.0000      | 0.4294%  | 有限合伙人 | 发行人财务管理部财务人员         |
| 8  | 杨钊  | 4.8780      | 0.3491%  | 有限合伙人 | 龙照电子技术服务部工程师         |
| 9  | 张红  | 33.2886     | 2.3822%  | 有限合伙人 | 发行人业务拓展部销售总经理        |
| 10 | 颜成兵 | 5.7984      | 0.4149%  | 有限合伙人 | 上海迈传项目经理             |
| 11 | 邵裕柳 | 3.1980      | 0.2289%  | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心高级商务专员      |
| 12 | 徐惠敏 | 10.2400     | 0.7328%  | 有限合伙人 | 发行人业务拓展部项目经理         |
| 13 | 柴晓雪 | 3.3204      | 0.2376%  | 有限合伙人 | 重庆强特项目经理             |
| 14 | 赵娜  | 10.7874     | 0.7720%  | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心总监          |
| 15 | 薛晓庆 | 17.9566     | 1.2850%  | 有限合伙人 | 无任职                  |
| 16 | 饶玉冬 | 16.8282     | 1.2043%  | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心总监          |
| 17 | 张俄玉 | 0.9204      | 0.0659%  | 有限合伙人 | 深圳畅思得项目总监            |
| 18 | 张中正 | 0.9204      | 0.0659%  | 有限合伙人 | 深圳畅思得副总经理            |
| 19 | 徐春彬 | 0.9204      | 0.0659%  | 有限合伙人 | 深圳畅思得项目总监兼行政经理       |
| 20 | 杨云鹏 | 2.8992      | 0.2075%  | 有限合伙人 | 深圳畅思得项目总监            |
| 21 | 荀显军 | 2.8992      | 0.2075%  | 有限合伙人 | 发行人北京分公司运营管理中心副总监    |
| 22 | 倪志俊 | 1.6566      | 0.1186%  | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心高级经理        |
| 23 | 沈凌云 | 40.3116     | 2.8848%  | 普通合伙人 | 发行人董事、副总经理           |
| 24 | 王建祥 | 1.6566      | 0.1186%  | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心高级经理        |

| 序号 | 股东  | 出资额<br>(万元) | 出资比例    | 合伙人类型 | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-----|-------------|---------|-------|----------------------|
| 25 | 金海  | 20.2284     | 1.4476% | 有限合伙人 | 发行人董事、副总经理           |
| 26 | 方尧  | 101.8566    | 7.2891% | 有限合伙人 | 发行人业务拓展部销售总经理        |
| 27 | 钟玉梅 | 0.9204      | 0.0659% | 有限合伙人 | 重庆强特财务经理             |
| 28 | 虞爽  | 2.8992      | 0.2075% | 有限合伙人 | 发行人资深证券事务代表          |
| 29 | 于海珍 | 18.0000     | 1.2881% | 有限合伙人 | 发行人监事、人力资源中心高级总监     |
| 30 | 王骐玮 | 4.8000      | 0.3435% | 有限合伙人 | 发行人财务管理部副总监          |
| 31 | 王丹凤 | 4.6344      | 0.3316% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心副总监         |
| 32 | 陈雪兵 | 10.8138     | 0.7739% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心总监          |
| 33 | 成小飞 | 30.8970     | 2.2111% | 有限合伙人 | 发行人董事、首席运营官          |
| 34 | 雷敏  | 100.2000    | 7.1706% | 有限合伙人 | 发行人财务总监、董事会秘书        |
| 35 | 周成  | 7.6992      | 0.5510% | 有限合伙人 | 发行人财务管理部融资副总监        |
| 合计 |     | 1,397.38    | 100.00% | -     | -                    |

### 3、上海策衍的基本情况如下：

|         |                                                        |
|---------|--------------------------------------------------------|
| 公司名称    | 上海策衍企业管理咨询中心（有限合伙）                                     |
| 成立时间    | 2016 年 1 月 28 日                                        |
| 注册资本    | 198 万元人民币                                              |
| 执行事务合伙人 | 章理坚                                                    |
| 住所      | 上海市松江区石湖荡镇塔汇路 609 号                                    |
| 经营范围    | 企业管理咨询。（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），登记机关为上海市金山区市场监督管理局 |
| 主营业务    | 发行人员工持股平台                                              |

截至本招股说明书签署日，上海策衍出资结构如下表所示：

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例     | 合伙人类型 | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-------|---------|----------|-------|----------------------|
| 1  | 章理坚   | 89.5873 | 45.2461% | 普通合伙人 | 发行人董事兼总经理            |
| 2  | 丁思海   | 0.1100  | 0.0556%  | 有限合伙人 | 发行人董事长               |
| 3  | 吴志远   | 0.1100  | 0.0556%  | 有限合伙人 | 发行人副董事长              |
| 4  | 马俊    | 85.4700 | 43.1667% | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心高级总监        |
| 5  | 常亮    | 1.6874  | 0.8522%  | 有限合伙人 | 龙照电子项目经理             |
| 6  | 钱丹丹   | 0.8998  | 0.4544%  | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心运营经理        |
| 7  | 彭玲    | 0.8998  | 0.4544%  | 有限合伙人 | 发行人财务管理部财务           |

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元）  | 出资比例    | 合伙人类型 | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-------|----------|---------|-------|----------------------|
|    |       |          |         |       | 主管                   |
| 8  | 郑秋涵   | 0.8998   | 0.4544% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心物流经理        |
| 9  | 谭静    | 0.8998   | 0.4544% | 有限合伙人 | 上海迈传运营管理中心高级运营专员     |
| 10 | 陈清怀   | 0.8998   | 0.4544% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心采购主管        |
| 11 | 黄银凤   | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心高级项目经理      |
| 12 | 杨彪    | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心项目经理        |
| 13 | 潘海波   | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心技术支持专家      |
| 14 | 侯阳浩   | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心生产经理        |
| 15 | 王丹凤   | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心副总监         |
| 16 | 姜珊    | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心运营经理        |
| 17 | 孙莉    | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人运营管理中心采购经理        |
| 18 | 朱虹    | 3.0371   | 1.5339% | 有限合伙人 | 上海迈传运营管理中心高级经理       |
| 19 | 贾勉    | 1.6874   | 0.8522% | 有限合伙人 | 发行人项目管理中心项目经理        |
| 合计 |       | 198.0000 | 100.00% | -     | -                    |

### 1、持股平台的相关制度安排

发行人三个持股平台的相关制度安排具体如下：

| 事项        | 上海会卿                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 上海赞攀                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 上海策衍 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 执行事务合伙人   | 吴志远                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 沈凌云                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 章理坚  |
| 新合伙人入伙    | 《合伙协议》第 39 条规定：新合伙人入伙事宜由执行事务合伙人决定，无需征得全体合伙人的同意，全体合伙人有义务配合签署相关法律文件。但为本合伙企业设立之目的，除发生本合伙协议第四十六条由合伙人继承人继承及本合伙协议第四十七条合伙人离异且其在合伙企业中的财产份额为夫妻共同财产而发生将该合伙人的财产份额全部或部分转让给其配偶的情形，原则上[注 1]不得接纳非迈创股份或其控股子公司员工为新合伙人。新合伙人入伙，应当依法订立书面协议。订立书面协议时，执行事务合伙人向新入伙的合伙人告知合伙企业的经营状况和财务状况。                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |
| 平台内部流转    | 《合伙协议》第 27 条第 3 款规定：如果根据本合伙协议约定，执行事务合伙人需要从有限合伙人受让合伙企业财产份额的，则由吴志远先生作为执行事务合伙人受让相应的合伙企业财产份额。                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 《合伙协议》第 27 条第 3 款规定：在符合本合伙协议、各方签订的相关协议、法律法规规定的情况下，有限合伙人转让其所持合伙企业财产份额，则由执行事务合伙人或其指定的第三方受让相应的合伙企业财产份额，但本合伙协议另有约定的除外。                                                                                                                                                                                                                                           |      |
|           | 《合伙协议》第 41 条规定：有限合伙人向合伙人之外的第三人转让其在合伙企业中的全部或部分财产份额的，须经执行事务合伙人同意。擅自转让的，该转让行为无效并应当赔偿由此给合伙企业造成的损失。                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |
| 内部流转的例外情况 | 《合伙协议》第 46 条合伙人死亡或者被依法宣告死亡的，对该合伙人在合伙企业中的财产份额享有合法继承权的继承人，经执行事务合伙人同意且签署了本合伙协议及其他相关文件的，从继承开始之日起，取得该合伙企业的合伙人资格。但如果该继承人不愿意成为合伙人或者未获得执行事务合伙人同意的，则该继承人可以要求向执行事务合伙人或其指定的其他合伙人转让被继承的财产份额。《合伙协议》第 47 条合伙人离异且其在合伙企业中的财产份额为夫妻共同财产而发生将该合伙人的财产份额全部或部分转让给其配偶（非合伙人）的，经执行事务合伙人同意且签署了本合伙协议及其他相关文件的，合伙人配偶可取得合伙企业的合伙人资格。但如果该合伙人配偶成为合伙人未获得执行事务合伙人同意的，则该合伙人可以要求执行事务合伙人或其指定的其他合伙人购买该拟被分割的该合伙人全部或部分财产份额。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |
| 合伙人退伙     | 《合伙协议》第 43 条规定：合伙期限内，除法律、行政法规另有规定及依据本合伙协议之约定外，有限合伙人不得单方要求退伙，否则，应当赔偿由此给合伙企业造成的损失。在合伙企业存续期间，有下列情形之一的，合伙人可以退伙：（1）合伙协议约定的退伙事由出现；（2）经全体合伙人一致同意；（3）发生合伙人难以继续参加合伙的事由；（4）其他合伙人严重违反合伙协议约定的义务。《员工股权激励协议书》中约定：公司成功实现上市且股份锁定期届满之日前，员工发生以下情形之一的，则自以下情形出现之日起 30 日内，持股平台普通合伙人或其指定的第三方有权回购员工所持有的持股平台的全部合伙份额，……：（1）如员工辞去在公司或其子公司（因工作需要外派除外）职务；（2）被公司或其子公司依法辞退；（3）员工违反本协议第五条约定义务；（4）               | 《合伙协议》第 43 条规定：合伙期限内，除法律、行政法规另有规定及依据本合伙协议之约定外，有限合伙人不得单方要求退伙，否则，应当赔偿由此给合伙企业造成的损失。在合伙企业存续期间，有下列情形之一的，合伙人可以退伙：（1）合伙协议约定的退伙事由出现；（2）经全体合伙人一致同意；（3）发生合伙人难以继续参加合伙的事由；（4）其他合伙人严重违反合伙协议约定的义务；（5）迈创股份成功实现上市且股份锁定期届满之日前，有限合伙人发生以下情形之一的：①如该有限合伙人辞去在公司或其子公司（因工作需要外派除外）职务；②该有限合伙人被迈创股份或其子公司依法辞退；③该有限合伙人违反股权激励协议之约定义务；④该有限合伙人书面要求退出持股平台；⑤本合伙协议、股权激励协议约定的其他情形；（6）迈创股份成功上市且锁定 |      |



| 事项        | 上海会卿                                                                                                                                                                                  | 上海赞攀                                                                                                          | 上海策衍                                                                          |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|           | 员工书面要求退出会卿投资；（5）双方另行约定的其他情形。                                                                                                                                                          | 期满后，有限合伙人按照股权激励协议约定方式退伙的。                                                                                     |                                                                               |
| 合伙人除名     | 《合伙协议》第 44 条规定：合伙人有下列情形之一的，经其他合伙人一致同意，可以决议将其除名：（1）未履行出资义务；（2）因故意或者重大过失给合伙企业造成损失；（3）执行合伙事务时有不正当行为；（4）从事任何违法行为，且受到刑事处罚；（5）发生迈创股份员工股权激励协议书约定情形                                           |                                                                                                               |                                                                               |
| 退伙时的份额转让  | 《合伙协议》第 48 条规定：根据本合伙协议约定，发生退伙情形的，由执行事务合伙人指定的受让方对其持有的合伙企业财产份额进行回购，回购价格为拟退伙合伙人认购本合伙企业财产份额时的原始出资价格，但根据迈创股份股权激励协议书约定，迈创股份成功实现上市且股份锁定期届满后发生退伙的除外。                                          | 《合伙协议》第 48 条规定：根据本合伙协议约定，发生退伙情形的，由执行事务合伙人指定的受让方对其持有的合伙企业财产份额进行回购，回购价格为认购本合伙企业财产份额的实际出资价格，但迈创股份股权激励协议书另有约定的除外。 |                                                                               |
| 转让限制      | 《员工股权激励协议书》约定：员工自获得持股平台财产份额并办理登记之日起至公司实现上市且股份锁定期届满之日不得转让其合伙企业财产份额。公司上市后，持股平台依据相关法律法规的规定，在一定期限内（即锁定期）不得减持其所持有的公司股份。上述股份锁定期限届满后，员工可以要求持股平台将其间接持有的全部或部分公司股份进行减持，但须符合法律法规及证监会关于股份减持的相关规定。 |                                                                                                               |                                                                               |
| 持股平台锁定期   | 自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。[注 2]                                                                                                         | 自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。[注 3]                                 | 自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。[注 4] |
| 更换执行事务合伙人 | 经占 2/3 以上出资额的合伙人同意，可另行选定执行事务合伙人                                                                                                                                                       |                                                                                                               |                                                                               |

注 1：上海会卿的《合伙协议》中有“原则上”的表述，上海策衍、上海赞攀均无此表述

注 2：因吴志远担任上海会卿的执行事务合伙人，系上海会卿的实际控制人，故上海会卿比照实际控制人进行锁定，即自上市之日起锁定 36 个月。

注 3：2020 年 12 月，上海赞攀的执行事务合伙人由吴志远变更为沈凌云，上海赞攀实际控制人变更为沈凌云。但鉴于发行人实际控制人丁思海、吴志远仍合计持有上海赞攀 61.5392% 的份额，且在进行股权激励或激励员工退股时，均由沈凌云指定丁思海、吴志远进行份额的转让。故上海赞攀自愿自上市之日起锁定 36 个月。

注 4：2020 年 11 月，上海策衍的执行事务合伙人由吴志远变更为章理坚，上海策衍实际控制人变更为章理坚。鉴于发行人实际控制人持有上海策衍的份额仅为 0.1112%，且不参与上海策衍平台内员工股权激励或激励员工退股时的份额转让过程，故上海策衍承诺自上市之日起锁定 12 个月。

## 2、发行人员工持股平台相关出资员工的情况

## (1) 上海会卿

| 序号 | 姓名  | 职务               | 入职时间       | 出资额<br>(万元) | 实缴金额<br>(万元) | 实缴出资<br>时间                                                         |
|----|-----|------------------|------------|-------------|--------------|--------------------------------------------------------------------|
| 1  | 丁思海 | 发行人董事长           | 2004.02.10 | 340.2772    | 469.9630     | 2016.12.26                                                         |
| 2  | 吴志远 | 发行人副董事长          | 2004.02.10 | 340.2772    | 469.9630     | 2016.09.23<br>2016.12.22                                           |
| 3  | 张云建 | 发行人副总经理          | 2017.04.01 | 109.3192    | 117.0852     | 2017.09.12<br>2020.11.24                                           |
| 4  | 成小飞 | 发行人董事、首席运营官      | 2020.10.10 | 60.0000     | 110.0000     | 2020.11.23                                                         |
| 5  | 叶蓓蕾 | 发行人采购部总监         | 2015.06.17 | 45.3360     | 45.3360      | 2016.09.20<br>2016.09.29                                           |
| 6  | 丁 良 | 重庆强特总经理          | 2015.07.01 | 39.3192     | 47.0852      | 2016.12.07<br>2021.01.04                                           |
| 7  | 郑庆涛 | 重庆强特副总经理         | 2015.07.01 | 38.1774     | 42.4920      | 2016.09.14<br>2020.11.20                                           |
| 8  | 林 劲 | 发行人监事会主席、首席数据官   | 2010.02.20 | 28.2240     | 33.2240      | 2016.09.03<br>2020.11.22                                           |
| 9  | 曹布阳 | 发行人首席科学家         | 2020.06.03 | 25.2000     | 46.2000      | 2021.06.30                                                         |
| 10 | 雷 敏 | 发行人财务总监、董事会秘书    | 2011.06.27 | 19.8000     | 19.8000      | 2016.09.02<br>2017.09.13<br>2017.09.18                             |
| 11 | 胡 庆 | 龙照电子业务拓展部资深工程师   | 2007.08.28 | 18.1794     | 22.4940      | 2016.09.27<br>2020.11.23<br>2020.11.24                             |
| 12 | 涂晓辉 | 龙照电子软件研发总监       | 2012.03.02 | 17.4114     | 21.7260      | 2016.09.23<br>2017.09.06<br>2020.11.23                             |
| 13 | 冯金萍 | 发行人财务管理部财务分析专家   | 2007.02.01 | 16.6200     | 16.6200      | 2016.09.22                                                         |
| 14 | 陈雪兵 | 发行人运营管理中心总监      | 2015.08.17 | 15.8100     | 24.6700      | 2016.09.20<br>2017.09.12<br>2020.11.22                             |
| 15 | 林 骏 | 发行人监事、项目管理中心负责人  | 2012.12.03 | 13.0200     | 18.0200      | 2016.09.21<br>2017.09.13<br>2017.09.14<br>2020.11.25<br>2020.11.29 |
| 16 | 赵 静 | 发行人经营管理部副总监      | 2011.01.04 | 12.0426     | 13.4232      | 2016.09.21<br>2020.11.20                                           |
| 17 | 范琳琳 | 龙照电子软件销售部总监      | 2013.08.19 | 11.5560     | 16.5560      | 2016.09.22<br>2020.11.23<br>2020.11.24                             |
| 18 | 于海珍 | 发行人监事、人力资源中心高级总监 | 2015.02.02 | 11.5560     | 11.5560      | 2016.12.16<br>2016.12.20<br>2017.09.08<br>2017.09.11               |
| 19 | 汪颖华 | 发行人信息管理委员会产品总监   | 2015.05.04 | 4.9752      | 7.3912       | 2016.09.18<br>2020.11.20                                           |

| 序号 | 姓名  | 职务              | 入职时间       | 出资额<br>(万元) | 实缴金额<br>(万元) | 实缴出资<br>时间 |
|----|-----|-----------------|------------|-------------|--------------|------------|
| 20 | 王骐玮 | 发行人财务管理部<br>副总监 | 2020.12.28 | 2.8992      | 5.3152       | 2021.06.30 |
| 合计 |     |                 | —          | 1,170.0000  | 1,558.9200   | —          |

## (2) 上海赞攀

| 序号 | 姓名  | 职务                  | 入职时间       | 出资额<br>(万元) | 实缴金额<br>(万元) | 实缴出资<br>时间                                           |
|----|-----|---------------------|------------|-------------|--------------|------------------------------------------------------|
| 1  | 丁思海 | 发行人董事长              | 2004.02.10 | 429.9679    | 710.202      | 2016.12.26<br>2016.12.27<br>2021.09.20               |
| 2  | 吴志远 | 发行人副董事长             | 2004.02.10 | 429.9679    | 710.202      | 2016.12.22<br>2016.12.27<br>2021.09.22               |
| 3  | 张 耀 | 发行人人力资源中<br>心高级行政专员 | 2004.02.10 | 25.2000     | 30.2000      | 2016.09.21<br>2020.11.24                             |
| 4  | 毛 明 | 发行人运营管理中<br>心副总监    | 2006.08.22 | 25.5920     | 34.4520      | 2016.09.21<br>2017.09.08<br>2020.11.24               |
| 5  | 卜 钰 | 发行人项目管理中<br>心副总监    | 2008.07.14 | 11.8986     | 13.2792      | 2016.09.22<br>2020.11.24                             |
| 6  | 薛 庆 | 发行人项目管理中<br>心项目经理   | 2009.11.04 | 7.3224      | 8.0894       | 2016.09.18<br>2020.11.17                             |
| 7  | 燕玉梅 | 发行人财务管理部<br>财务人员    | 2004.02.10 | 6.0000      | 6.0000       | 2016.09.21                                           |
| 8  | 杨 钊 | 龙照电子技术服务<br>部工程师    | 2010.10.18 | 4.8780      | 4.8780       | 2016.09.12                                           |
| 9  | 张 红 | 发行人业务拓展部<br>销售总经理   | 2010.11.02 | 33.2886     | 51.2392      | 2016.09.23<br>2017.09.09<br>2020.11.19<br>2020.11.22 |
| 10 | 颜成兵 | 上海迈传项目经理            | 2011.01.04 | 5.7984      | 6.5654       | 2016.09.21<br>2020.11.24                             |
| 11 | 邵裕柳 | 发行人运营管理中<br>心高级商务专员 | 2007.10.25 | 3.1980      | 3.1980       | 2016.09.19                                           |
| 12 | 徐惠敏 | 发行人业务拓展部<br>项目经理    | 2008.09.08 | 10.2400     | 10.2400      | 2016.09.23<br>2017.09.08                             |
| 13 | 柴晓雪 | 重庆强特项目经理            | 2009.09.16 | 3.3204      | 4.0874       | 2016.09.21<br>2020.11.23                             |
| 14 | 赵 娜 | 发行人运营管理中<br>心总监     | 2014.05.07 | 10.7874     | 15.1020      | 2017.09.11<br>2017.09.12<br>2020.11.23               |
| 15 | 薛晓庆 | 无任职                 | 2014.12.15 | 17.9566     | 31.3620      | 2017.09.08<br>2020.11.23                             |
| 16 | 饶玉冬 | 发行人运营管理中<br>心总监     | 2014.05.04 | 16.8282     | 34.1547      | 2018.01.05<br>2020.11.20<br>2021.09.22               |
| 17 | 张俄玉 | 深圳畅思得项目总<br>监       | 2020.07.27 | 0.9204      | 1.6874       | 2020.11.19                                           |
| 18 | 张中正 | 畅思得副总经理             | 2019.07.05 | 0.9204      | 1.6874       | 2020.11.21                                           |



| 序号 | 姓名  | 职务                        | 入职时间       | 出资额<br>(万元) | 实缴金额<br>(万元) | 实缴出资<br>时间               |
|----|-----|---------------------------|------------|-------------|--------------|--------------------------|
| 19 | 徐春彬 | 深圳畅思得项目总<br>监兼行政经理        | 2020.07.02 | 0.9204      | 1.6874       | 2020.11.19               |
| 20 | 杨云鹏 | 深圳畅思得项目总<br>监             | 2017.11.06 | 2.8992      | 5.3152       | 2020.11.20               |
| 21 | 荀显军 | 发行人北京分公司<br>运营管理中心副总<br>监 | 2019.03.25 | 2.8992      | 5.3152       | 2020.11.17<br>2021.06.23 |
| 22 | 倪志俊 | 发行人运营管理中<br>心高级经理         | 2018.09.12 | 1.6566      | 3.0372       | 2020.11.23               |
| 23 | 沈凌云 | 发行人董事、副总经<br>理            | 2004.02.10 | 40.3116     | 102.0849     | 2020.11.19<br>2021.09.22 |
| 24 | 王建祥 | 发行人项目管理中<br>心高级经理         | 2015.03.23 | 1.6566      | 3.0372       | 2020.11.17               |
| 25 | 金 海 | 发行人董事、副总经<br>理            | 2010.02.20 | 20.2284     | 37.0854      | 2020.11.24               |
| 26 | 方 尧 | 发行人业务拓展部<br>销售总经理         | 2014.11.01 | 101.8566    | 217.0853     | 2020.12.01<br>2021.09.23 |
| 27 | 钟玉梅 | 重庆强特财务经理                  | 2013.03.13 | 0.9204      | 1.6874       | 2020.11.22               |
| 28 | 虞 爽 | 发行人资深证券事<br>务代表           | 2017.12.25 | 2.8992      | 5.3152       | 2020.12.01<br>2020.12.03 |
| 29 | 于海珍 | 发行人监事、人力资<br>源中心高级总监      | 2015.02.02 | 18.0000     | 33.0000      | 2020.11.27               |
| 30 | 王骐玮 | 发行人财务管理部<br>副总监           | 2020.12.28 | 4.8000      | 8.8000       | 2021.06.27               |
| 31 | 王丹凤 | 发行人运营管理中<br>心副总监          | 2016.01.04 | 4.6344      | 14.9993      | 2021.09.22               |
| 32 | 陈雪兵 | 发行人运营管理中<br>心总监           | 2015.08.17 | 10.8138     | 34.9990      | 2021.09.22               |
| 33 | 成小飞 | 发行人董事、首席运<br>营官           | 2020.10.10 | 30.8970     | 99.9984      | 2021.09.22               |
| 34 | 雷 敏 | 发行人财务总监、董<br>事会秘书         | 2011.06.27 | 100.2000    | 324.2983     | 2021.09.23               |
| 35 | 周 成 | 发行人财务管理部<br>融资副总监         | 2020.12.08 | 7.6992      | 24.9197      | 2022.01.11               |
| 合计 |     |                           | —          | 1,397.3778  | 2,599.2912   | —                        |

报告期后，上海赞攀的有限合伙人薛晓庆因家庭原因于 2022 年 9 月 30 日离职，但其承诺将于 2023 年 12 月 31 日返回公司并与公司重新建立劳动合同关系；考虑到薛晓庆入职公司年限较长，在公司任职期间为公司作出的贡献较大，公司亦同意为其保留职务及上海赞攀的合伙份额至 2023 年 12 月 31 日。故经上海赞攀普通合伙人书面同意，薛晓庆离职后暂未将其持有的上海赞攀份额转让给其他方。

## (3) 上海策衍

| 序号 | 姓名  | 职务               | 入职时间       | 出资额<br>(万元) | 实缴金额<br>(万元) | 实缴出资<br>时间               |
|----|-----|------------------|------------|-------------|--------------|--------------------------|
| 1  | 章理坚 | 发行人董事兼总经理        | 2009.07.01 | 89.5873     | 149.5274     | 2018.09.25               |
| 2  | 丁思海 | 发行人董事长           | 2004.02.10 | 0.1100      | 99.0000      | 2018.09.26               |
| 3  | 吴志远 | 发行人副董事长          | 2004.02.10 | 0.1100      | 99.0000      | 2018.09.26               |
| 4  | 马 俊 | 发行人项目管理中心高级总监    | 2018.08.15 | 85.4700     | 85.4700      | 2018.09.26<br>2020.11.24 |
| 5  | 常 亮 | 龙照电子项目经理         | 2015.03.09 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.23               |
| 6  | 钱丹丹 | 发行人运营管理中心运营经理    | 2016.07.08 | 0.8998      | 0.8998       | 2020.11.24               |
| 7  | 彭 玲 | 发行人财务管理部<br>财务主管 | 2017.08.24 | 0.8998      | 0.8998       | 2020.11.24               |
| 8  | 郑秋涵 | 发行人运营管理中心物流经理    | 2018.06.19 | 0.8998      | 0.8998       | 2020.11.24               |
| 9  | 谭 静 | 上海迈传运营管理中心高级运营专员 | 2014.03.20 | 0.8998      | 0.8998       | 2020.11.23               |
| 10 | 陈清怀 | 发行人运营管理中心采购主管    | 2013.11.13 | 0.8998      | 0.8998       | 2020.11.23               |
| 11 | 黄银凤 | 发行人项目管理中心高级项目经理  | 2015.07.13 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.24               |
| 12 | 杨 彪 | 发行人项目管理中心项目经理    | 2018.01.10 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.22               |
| 13 | 潘海波 | 发行人运营管理中心技术支持专家  | 2015.01.12 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.20               |
| 14 | 侯阳浩 | 发行人运营管理中心生产经理    | 2017.11.07 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.23               |
| 15 | 王丹凤 | 发行人运营管理中心副总监     | 2016.01.04 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.24               |
| 16 | 姜 珊 | 发行人运营管理中心运营经理    | 2018.10.18 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.18               |
| 17 | 孙 莉 | 发行人运营管理中心采购经理    | 2019.04.09 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.12.01               |
| 18 | 朱 虹 | 上海迈传运营管理中心高级经理   | 2015.09.06 | 3.0371      | 3.0371       | 2020.12.10<br>2021.06.30 |
| 19 | 贾 勉 | 发行人项目管理中心项目经理    | 2016.11.16 | 1.6874      | 1.6874       | 2020.11.23               |
| 合计 |     |                  | —          | 198.0000    | 455.7201     | —                        |

## (二) 股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

员工持股增强了员工对公司的认同感，调动了员工的工作积极性，提升了公司的凝聚力，有利于稳定核心人员和提高公司的经营状况。

截至本招股说明书签署日，发行人除通过上述三家平台实施的员工持股之

外，不存在其他正在执行或实施的股权激励或制度安排。

## 十九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）发行人用工情况及员工人数变化情况

报告期各期末，公司及下属子公司在册员工人数如下：

单位：人

| 类别/期间     | 2022 年 6 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|-----------|-------------|---------|---------|---------|
| 母公司及境内子公司 | 964         | 719     | 614     | 521     |
| 境外子公司     | 114         | 87      | 72      | 57      |
| 合计        | 1,078       | 806     | 686     | 578     |

### （二）员工结构

报告期末，公司及子公司员工基本构成如下：

#### 1、员工专业结构

| 员工岗位类别 | 人数（人） | 比例      |
|--------|-------|---------|
| 管理人员   | 118   | 10.95%  |
| 研发人员   | 79    | 7.33%   |
| 生产运营人员 | 851   | 78.94%  |
| 销售人员   | 30    | 2.78%   |
| 总计     | 1,078 | 100.00% |

#### 2、员工教育程度

| 教育程度    | 人数（人） | 比例      |
|---------|-------|---------|
| 硕士以上    | 61    | 5.66%   |
| 本科以上    | 368   | 34.14%  |
| 专科      | 175   | 16.23%  |
| 高中及高中以下 | 474   | 43.97%  |
| 总计      | 1,078 | 100.00% |

#### 3、员工年龄结构

| 年龄结构    | 人数（人） | 比例     |
|---------|-------|--------|
| 30 岁及以下 | 507   | 47.03% |

| 年龄结构       | 人数（人） | 比例      |
|------------|-------|---------|
| 31 岁至 40 岁 | 382   | 35.44%  |
| 40 岁以上     | 189   | 17.53%  |
| 总计         | 1,078 | 100.00% |

#### 4、董监高、普通员工、劳务派遣员工与当地人均薪酬水平比较情况

报告期内，公司员工主要在上海、深圳、重庆地区。按地区分类，公司董监高、普通员工、劳务派遣员工薪酬与所在区域的人均薪酬情况对比如下：

##### （1）上海地区

单位：万元

| 项目                | 2022 年 1-6 月 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|-------------------|--------------|--------|--------|--------|
| 发行人董监高平均薪酬        | 24.92        | 96.40  | 59.83  | 48.52  |
| 普通员工              | 7.82         | 17.58  | 15.57  | 13.62  |
| 劳务派遣员工            | 4.51         | -      | -      | -      |
| 发行人及子公司上海地区员工平均薪酬 | 8.59         | 20.19  | 17.49  | 15.07  |
| 上海地区人均薪酬          | -            | 19.18  | 17.19  | 14.94  |

##### （2）深圳地区

单位：万元

| 项目                | 2022 年 1-6 月 | 2021 年 | 2020 年        | 2019 年 |
|-------------------|--------------|--------|---------------|--------|
| 发行人及子公司深圳地区员工平均薪酬 | 4.94         | 9.85   | 8.75          | 7.40   |
| 劳务派遣员工            |              | -      | 按工时 22-24 元计算 |        |
| 深圳地区人均薪酬          | -            | 15.35  | 13.94         | 12.78  |

##### （3）重庆地区

单位：万元

| 项目                | 2022 年 1-6 月 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|-------------------|--------------|--------|--------|--------|
| 发行人及子公司重庆地区员工平均薪酬 | 3.85         | 6.64   | 6.83   | 6.92   |
| 劳务派遣员工            | -            | -      | 6.85   | 5.03   |
| 重庆地区人均薪酬          | -            | 10.17  | 9.38   | 8.66   |

报告期内，公司上海地区在册员工的人均薪酬与所在区域的人均薪酬基本一致。重庆地区、深圳地区员工主要为重庆强特、深圳畅思得人员。上述子公司存

在生产业务，其中的一线生产人员及后勤服务人员数量较多，因其所从事岗位可替代性较强，对技能要求较低，收入水平较低。因此公司深圳、重庆的普通员工工资低于当地人均薪酬。重庆地区、深圳地区劳务派遣员工主要从事一线生产工作，收入水平低于当地人均薪酬。

### （三）境内员工社会保障、公积金情况

报告期各期末，迈创股份及境内子公司为正式员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下表所示：

单位：人

| 项目      |           | 社会保险缴纳情况 |        |        |        | 公积金缴纳情况  |        |        |        |
|---------|-----------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
|         |           | 2022年6月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 | 2022年6月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
| 员工人数    |           | 964      | 719    | 614    | 521    | 964      | 719    | 614    | 521    |
| 缴纳人数    |           | 797      | 630    | 546    | 473    | 802      | 625    | 547    | 473    |
| 未缴人数及原因 | 退休返聘      | 15       | 21     | 22     | 27     | 19       | 21     | 22     | 27     |
|         | 当月入职      | 108      | 47     | 24     | 7      | 105      | 50     | 25     | 7      |
|         | 当月离职      | 23       | 17     | 9      | 5      | 23       | 18     | 9      | 5      |
|         | 协保        | 2        | 1      | 1      | 1      | 2        | 1      | 1      | 1      |
|         | 兼职/其他单位缴纳 | 6        | 1      | 2      | -      | 6        | 1      | -      | -      |
|         | 外籍人员      | 1        | 1      | 7      | 7      | 1        | 1      | 7      | 7      |
|         | 其他原因未缴纳   | 12       | 1      | 3      | 1      | 6        | 2      | 3      | 1      |

社会保险缴纳差异情况主要为：退休返聘、当月离职的员工无需缴纳、协保人员、在其他公司缴纳、外籍人员等，当月新入职员工发行人已于下个月进行补充缴纳。住房公积金缴纳差异情况主要为：退休返聘、当月离职的员工无需缴纳、协保人员、在其他公司缴纳、外籍人员等，当月新入职员工发行人已于下个月进行补充缴纳。除上述情形外，截至报告期末，发行人已为境内其余正式在册员工缴纳社会保险及住房公积金。

针对发行人存在应缴未缴社会保险及住房公积金的情况，发行人对报告期内当月入职、当月离职原因造成的全年应缴未缴金额进行了测算。2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月，发行人境内子公司应缴未缴社会保险和住房公积金情况如下表所示：

| 项目           | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度  |
|--------------|--------------|-----------|----------|----------|
| 应缴未缴金额（万元）   | 29.96        | 62.95     | 19.37    | 13.71    |
| 净利润（万元）      | 6,280.09     | 10,680.58 | 7,207.09 | 4,013.12 |
| 应缴未缴金额占净利润比例 | 0.48%        | 0.59%     | 0.27%    | 0.34%    |

经测算，2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，发行人境内子公司各期应缴未缴社会保险和住房公积金金额分别为 13.71 万元、19.37 万元、62.95 万元和 29.96 万元，占当年净利润的比例分别为 0.34%、0.27%、0.59%和 0.48%。报告期内，发行人业务规模逐渐增大，员工规模及流动数量相应增加，造成上述应缴未缴金额逐年上升。报告期内，发行人应缴未缴社会保险及住房公积金金额占发行人净利润的比例较低，发行人如足额缴纳社会保险和住房公积金对发行人的持续经营不存在重大不利影响。

根据发行人及其子公司住所地人力资源与社会保障以及住房公积金管理主管部门出具的证明或缴费情况说明，并经登录主管部门网站查询公开信息，发行人及其子公司报告期内不存在因违反劳动与社会保障及住房公积金管理相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

据此，发行人及其境内控股子公司报告期内应缴未缴社会保险、住房公积金的事项不属于重大违法违规行为。

报告期内，公司存在未为全体境内员工缴纳社会保险及住房公积金的情况，不符合《社会保险法》《住房公积金管理条例》等相关法律法规的规定。报告期内公司虽未因社会保险及住房公积金欠缴问题受到相关主管部门的行政处罚，但仍存在未来被要求补缴社会保险及住房公积金的可能性。

针对发行人及其子公司存在的应缴未缴情形，发行人将提升人力资源管理效率，保障社保、住房公积金申报的效率和及时性；同时发行人实际控制人丁思海、吴志远已于 2022 年 1 月出具承诺函，承诺“如发行人及其子孙（分）公司被社会保障管理部门或住房公积金管理中心要求为其员工补缴社会保险金或住房公积金，或因发行人及其子孙（分）公司未足额缴纳社会保险金或住房公积金而被社会保障管理部门或住房公积金管理中心追偿或处罚的，或因劳动用工违规问题受到有关政府部门处罚的，本人将对此承担责任，并无条件全额承担应补缴或被追偿的金额、滞纳金和罚款等相关经济责任及因此所产生的相关费用，保证发行

人及其子孙（分）公司不会因此遭受任何损失。在该等情形出现时，本人将在政府有关部门通知或要求的时间内将相关款项付清。如不能及时付清，则本人愿意承担因不能及时付清而增加的相关费用；并且在付清前，迈创股份有权暂时扣留本人现金分红，直至本公司履行上述相关义务之日止。”

据此，发行人已就上述未足额缴纳社会保险及住房公积金的情况制定了应对措施。

#### （四）劳务派遣情况

报告期内，发行人及其境内子公司劳务派遣用工的具体情况如下：

单位：人

| 用工主体  | 项目            | 2022 年<br>6 月末 | 2021 年末 | 2020 年末     | 2019 年末     |
|-------|---------------|----------------|---------|-------------|-------------|
| 深圳畅思得 | 劳务派遣人数        | -              | -       | 29          | 5           |
|       | 用工总数（含劳务派遣员工） | -              | -       | 210         | 139         |
|       | 劳务派遣用工人数占比    | -              | -       | 13.81%      | 3.60%       |
|       | 岗位性质          | -              | -       | 质检员、包装员、清洁工 | 质检员、包装员、清洁工 |
| 重庆强特  | 劳务派遣人数        | -              | -       | 4           | -           |
|       | 用工总数（含劳务派遣员工） | -              | -       | 99          | -           |
|       | 劳务派遣用工人数占比    | -              | -       | 4.04%       | -           |
|       | 岗位性质          | -              | -       | 车间普工        | -           |
| 上海迈传  | 劳务派遣人数        | 1              | 1       |             |             |
|       | 用工总数（含劳务派遣员工） | 36             | 34      |             |             |
|       | 劳务派遣用工人数占比    | 2.78%          | 2.94%   |             |             |
|       | 岗位性质          | 技术支持工程师        | 技术支持工程师 |             |             |

报告期内，发行人境内子公司深圳畅思得曾存在劳务派遣用工比例超过其用工总量 10% 的情形，不符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定。针对上述劳务派遣员工人数比例超标的情形，发行人境内子公司已根据《劳务派遣暂行规定》进行了规范。截至报告期末，发行人境内子公司劳务派遣用工比例均低于 10%，符合《劳务派遣暂行规定》中关于劳务派遣用工比例的相关规定。



经对重庆市人力资源和社会保障局、广东省人力资源和社会保障厅、深圳市人力资源和社会保障局、国家企业信用信息公示系统、信用中国、企查查等公开网站查询，自 2018 年 1 月 1 日至本招股说明书签署日，发行人及子公司不存在因劳务派遣而被相关监管部门行政处罚的情形。

公司实际控制人已出具承诺，“若发行人因报告期内劳务派遣用工超过规定比例引致纠纷而承担任何赔偿责任，将给予发行人全额补偿；如发行人因报告期内劳务派遣用工超过规定比例不合规而受到有关主管部门的任何处罚，将对发行人的相关损失予以全额补偿。”

据此，报告期内，发行人子公司深圳畅思得劳务派遣比例曾经超过其用工总量 10% 的情形不符合相关法律法规之规定，存在受到行政处罚的风险，但深圳畅思得已采取措施对上述情形进行整改和规范，控股股东、实际控制人亦已出具相关承诺。报告期内发行人及其控股子公司不存在因违反劳务派遣相关法律法规之规定而受到行政处罚的情形，发行人及其控股子公司前述不规范的行为不构成重大违法违规，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

### （五）公司境外员工情况

截至报告期末，发行人境外子公司用工情况如下：

| 序号 | 用工主体         | 所在地区 | 员工人数（人） | 工作内容                                                                                                                           |
|----|--------------|------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 香港迈创         | 中国香港 | 16      | 董事长，1 名董事长助理，1 名仓库主管，3 名高级仓管员，8 名仓库管理员，2 技术顾问                                                                                  |
| 2  | 印度 Mepro     | 印度   | 13      | 仓库主管、项目经理、零件运营经理、运营主管、销售总监、物流经理、团队负责人、财务经理、物流专员各 1 名，仓库经理、助理经理各 2 名                                                            |
| 3  | 印尼 Maitrox   | 印尼   | 35      | 仓库主管、零配件专家、运营经理、店长各 2 名，人事、财务专家、保安员、门店主管、仓库经理、物流主管各 1 名，4 名工程师，17 名仓库管理员，                                                      |
| 4  | 波兰 Maitrox   | 波兰   | 33      | 总经理、人事、运营经理、仓库主管、服务项目经理、会计主管、初级物流专员、初级维修工程师、物流经理、运营专员、项目助理、品质团队负责人、维修主管、高级工程师、供应链专员各 1 名，2 名软件工程师，3 名团队负责人、3 名硬件维修工程师，10 名仓库人员 |
| 5  | 马来西亚 Maitrox | 马来西亚 | 12      | 仓库主管、客服人员各 1 名，10 名仓库管理员                                                                                                       |



| 序号 | 用工主体           | 所在地区 | 员工人数（人） | 工作内容                 |
|----|----------------|------|---------|----------------------|
| 6  | 俄罗斯<br>Maitrox | 俄罗斯  | 2       | 临时总经理、运营专员各 1 名      |
| 7  | 西班牙<br>Maitrox | 西班牙  | 3       | 品质工程师、物流专员、其他人员各 1 名 |
| 合计 |                |      | 114     | -                    |

根据史蒂文生黄律师事务所出具的法律意见，香港迈创报告期内按规定为有关雇员注册参加强积金计划。但存在未按其部分雇员的有关入息作出足额的强制性公积金供款的情况。史蒂文生黄律师事务所认为，香港迈创于报告期内多次违反了《强制性公积金计划条例》相关规定，如强制性公积金管理局接获投诉，香港迈创存在潜在被强制性公积金管理局提出检控及处分的风险。

根据诉讼查册，香港迈创并无因违反《强制性公积金计划条例》（香港法例第 485 章）而被香港法庭定罪。

除上述情况外，根据境外子公司分别聘请的史蒂文生黄律师事务所、SPRING (INDIA) LAW FIRM、FUTURE DISCOVERY LAW GROUP、行政書士法人 KIS 近藤法務事務所、R. S. SOLOMON LLC ADVOCATES & SOLICITORS、KPMG Phoomchai Legal Ltd.、Soemadipradja & Taher、罗章武律师事务所、Law firm Nektorov, Saveliev & Partners (Moscow)、JP Weber Dudarski sp. k.、Kneppelhout & Korthals N.V.、MOHAMED EID ALSOWAIDI ADVOCATES & LEGAL CONSULTANTS、安发国际投资法律有限公司、众城律师楼等机构出具的法律意见书或合规文件，境外子公司均不存在受到劳动用工方面处罚的情形。

第五节 业务与技术

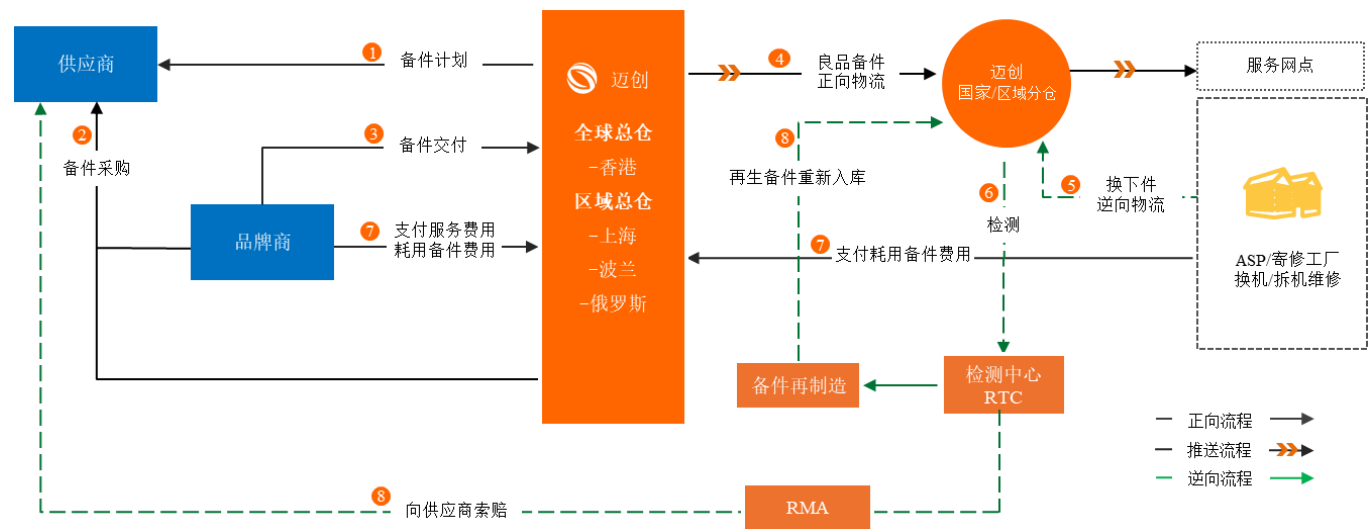
一、发行人主营业务、主要产品及服务的基本情况

（一）发行人的主营业务、主要产品及服务

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。

电子行业对售后服务时效性的要求较高且售后服务需求量较大，售后备件运营效率对电子行业售后服务效果具有重要影响。公司通过长期以来积累的售后备件需求预测能力，协同整合的备件运营（包括备件采购、仓储、物流、索赔、再制造）、授权服务商、客服中心等各环节资源要素，以单一平台为品牌企业提供一体化服务，协助品牌企业在降低运营成本和管理成本的同时提高售后服务效率及达成率，提升终端消费者对品牌的满意度。

迈创一站式售后服务管理全景图



- 1、迈创根据需求预测结果，向品牌商提供备件计划；
- 2、品牌商根据迈创备件计划，下单向供应商购买备件销售给迈创或由迈创直接向品牌商指定的供应商采购；
- 3、供应商直接交付到迈创全球总仓（中国香港）或区域总仓（中国上海、波兰、独联体）；
- 4、迈创根据需求预测推送备件至各级仓库和授权服务商服务网点建立基础库存；
- 5、授权服务商终端网点进行售后维修，并将换下件送回迈创仓库；
- 6、迈创对换下件进行 RTC（回收检测），避免假单并反馈给品牌商用于质量分析；
- 7、品牌商向迈创支付服务费用和耗用备件费用（保内）、授权服务商向迈创支付耗用备件费用（保外）；

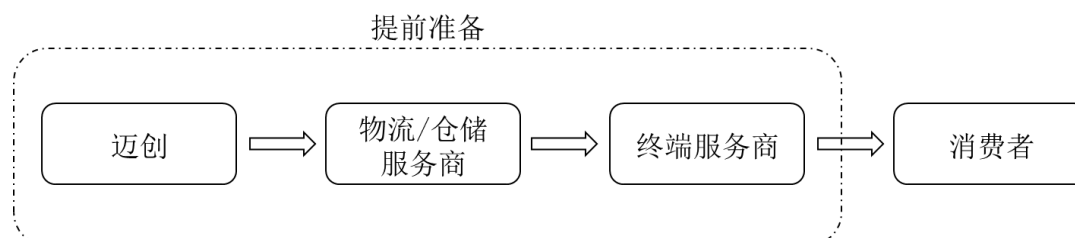
8、对高值备件备机进行 RMA（供应商索赔）和再制造，重新入库供应售后服务需求。

报告期内，公司提供的主要产品和服务内容如下：

| 主营业务   | 主要产品和服务 | 主要内容                                                      | 占营业收入比例<br>(2022 年 1-6 月) |
|--------|---------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|
| 售后服务管理 | 售后综合服务  | 为品牌商客户提供备件运营（需求预测、备件采购、仓储物流、索赔及再制造）、授权服务商管理、客服中心管理等一体化服务。 | 80.31%                    |
|        | 售后专项服务  | 为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等专项服务。                               | 13.19%                    |
| 传统供应链  | 贸易业务    | 根据生产环节品牌商或 OEM 厂商要求，自行采购并交付缺料零部件。                         | 1.38%                     |
|        | 全球物料调拨  | 品牌商境内外子公司或其指定供应商生产等环节缺料时，为其及时调配品牌商所需料件。                   | 0.67%                     |
|        | 包材自产    | 为传统供应链客户提供 EPE、木托盘、纸箱等配套包装材料。                             | 3.48%                     |
| 软件     | 软件开发、运维 | 为客户提供软件系统开发、运维等信息技术支持服务。                                  | 0.97%                     |

### 1、售后服务管理

与传统供应链相比，售后服务管理涉及的流程更加复杂，不仅包括换上件的正向流通过程，还包括换下件的逆向流通流程；其次，售后服务管理更加重视对产品出货量、故障率、人口分布等各类数据和信息的深度加工。基于售后服务管理的复杂性，公司采用 Push 模式进行售后备件运营流程。



在 Push 模式下，公司根据备件计划，向品牌商或备件供应商购买备件，通过物流、仓储服务网络，向各层级仓库提前推送备件，实现各层级仓库的安全库存配置，保障产品及时维修的需要。当消费者到达终端服务网点提出维修需求时，备件已经提前准备到位，缩短了消费者的等候时间，满足了“一小时维修”等高效维修需求，提高了消费者的满意度。

公司具备利用大数据分析、人工智能等信息技术进行数据处理、模型开发的能力，以此来不断提高需求预测的准确性，从而在不影响终端消费者售后服务体验的前提下将各级仓库的备件库存保持在合理“水位”；同时，公司通过整合各

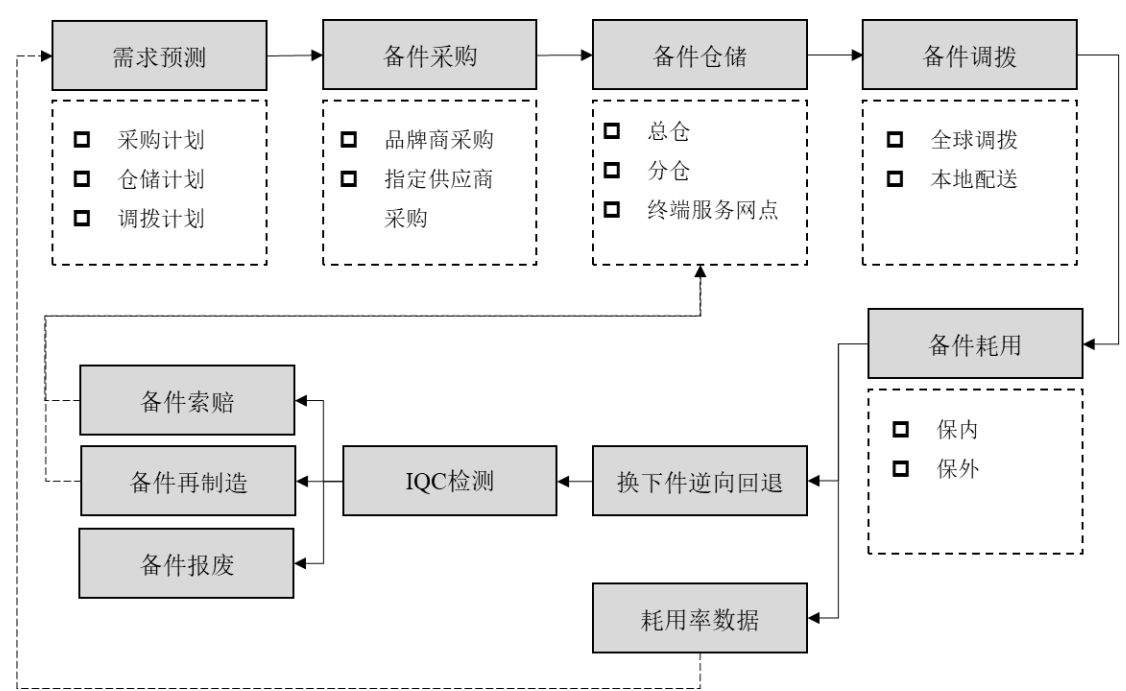
类资源要素实现售后服务备件及时、准确供应，并通过逆向物流的形式对换下件进行检测、索赔、再制造或报废，保障品牌企业售后服务体系的高效运转。

根据服务环节的不同，公司向客户提供售后服务管理包括售后综合服务或售后专项服务，主要区别如下：

| 主营业务   | 主要服务类别        | 主要服务环节                                                                      | 主要客户及产品线                                                         |
|--------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 售后服务管理 | 售后综合服务（一体化服务） | 1、需求预测；2、备件采购；3、仓储物流；4、备件耗用；5、换下件逆向回退及 IQC 检测；6、备件索赔；7、备件再制造；8、授权服务商及客服中心管理 | 联想 PC、服务器、手机；小米手机、生态链产品；华硕手机等。                                   |
|        | 售后专项服务        | 上表“综合服务”之“主要服务环节”的一项或多项（不含“需求预测”）                                           | 物流仓储：TCL 电视、浪潮服务器等；<br>代理索赔：联想服务器；<br>再制造：联想 PC 及手机、小米手机及生态链产品等。 |

（1）售后综合服务

售后综合服务系公司提供的一体化服务，在该类服务中，公司需要提供需求预测，其主要的服务环节如下：



1) 需求预测

公司通过对品牌商数据、自有系统数据及外部公开数据的深度分析，预测品牌商产品在特定服务区域售后服务的备件需求，依据预测结果制定备件计划，进

而执行备件采购、仓储物流等流程并协助品牌商优化售后服务网点布局。备件计划主要分为收集及处理数据、开发及配置模型、得出计划并发出指令三个阶段：

### ①收集及处理数据

公司的数据来源主要有三种：首先是品牌商数据，包括产品销量预测、产品实际销售量、产品激活量、产品故障率等数据；其次是公司系统数据，包括实时工单、仓库备件实时分布等数据；最后其他外部公开市场数据，包括 GDP 等经济发展指标、人口分布等数据。

公司获取的数据特点主要表现为数据的多样性和数据的连贯性。多样性主要在品牌商数据中体现，公司服务的品牌商涉及手机、PC、服务器、家电、IoT 等多个品类，且同一品类的产品因其使用的零部件寿命的不同，各类备件的故障率也会产生差异。连贯性主要在公司系统数据中体现，公司多年专注售后服务管理领域，积累了十年以上的连贯性数据，为后续分析打下基础。

公司与品牌商建立了较全面的 API 接口，品牌商数据可以通过公司 SCM 系统自动导入公司 MSP 计划和决策系统。在获取品牌商原始数据后，备件计划系统首先需要用统一的模型梳理差异、清洗数据；然后按照业务种类、机型、区域等维度进行聚合，对数据进行初加工；经过初加工后，再把初级数据进行精加工，组合得到核心的备件耗用率（故障率）的数据；接着会进一步深加工得出有关周期性、波动性、趋势性、相关性的数据，这些深加工数据用于 MSP 计划和决策系统的下一步配置。

### ②开发及配置模型

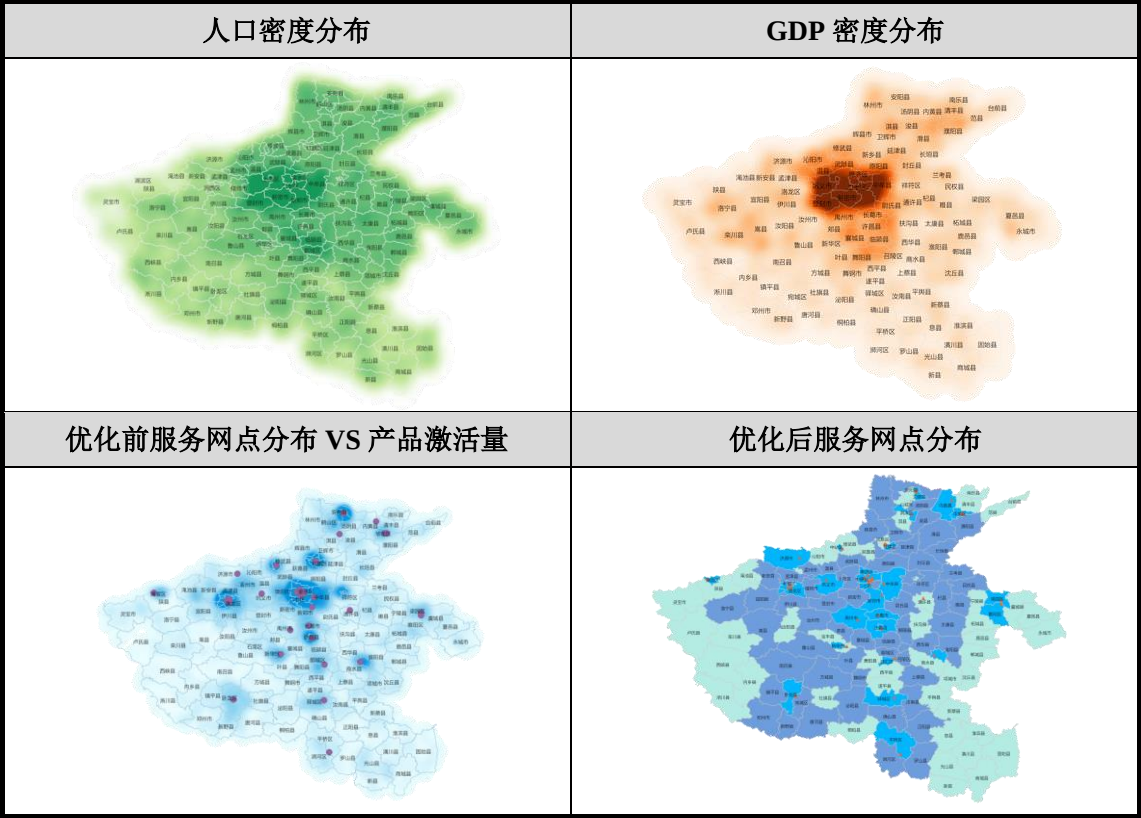
公司利用 AI 中枢塔系统不断开发机器学习模型和统计类模型用于需求预测并基于业务规则对模型的参数和结构进行针对性的配置。为了保证预测的准确性，公司开发、配置模型后，会在同一套数据上应用多种模型，并将结果与实际备件需求进行对比，不断自我学习、迭代优化，综合得出最优备件计划。

另外公司根据长期售后服务行业经验制定模型约束条件，同时设置库存预警、采购风险预警、ETA/ETD 预警等措施用于防范突发情况，上述这些行为均进一步提高了预测的准确性。

### ③得出计划并发出指令

基于数据和模型的前序步骤，最后得出备件计划。经相关人员审核后，备件计划同步到公司自有的 SCM 系统，进行下一步的备件采购和仓储物流等工作。

以公司承接某客户河南区域售后综合服务为例，公司的优化流程具体如下：



- A. 以河南省人口密度分布情况、GDP 密度分布情况、手机激活量分布与服务网点匹配情况为基础数据，将河南省划分为 158 个地理网格；
- B. 根据该客户的维修工单数据和激活量，求得近似的平均故障率；
- C. 根据该客户产品年激活量和平均故障率求得月故障数量分布情况；
- D. 对每个网格，以其本身的月故障数量加上邻接网格的月故障数量，并考虑网格间的经济吸引力，求得月邻接故障率加权分布情况。
- E. 根据该客户在河南省产品销量预测、产品实际销售量、产品激活量、产品故障率等数据进行备件计划，运行一段时间后根据公司系统实时工单、仓库备件实时分布等数据不断修正备件计划；
- F. 根据备件计划，利用 Push 模式提前将备件推送至各层级仓库。

经公司优化后，该客户售后服务网点数量进一步缩减，售后备件库存量进一步降低，当日维修达成率进一步提高。通过公司优化，在保障售后运营效率的前

提下进一步降低了售后服务成本。

## 2) 备件采购

在 Push 模式下，公司需要提前采购备件并推送至各层级仓库。公司以单一平台为品牌企业提供一体化服务，备件是公司提供售后综合服务的载体，备件采购是公司提供综合服务流程中必不可少的一个环节。

公司采购备件享有备件所有权，备件采购的具体数量、采购周期通常由公司根据自身备件计划自主决定；同时，自行采购备件降低了在仓储物流过程中和品牌企业或其供应商的沟通成本，有利于提高备件物流的执行效率。此外，由公司采购备件也是品牌企业潜在需求。品牌企业将部分售后服务外包给迈创等专业的第三方，除了提高售后服务服务质量和运营效率考量外，降低采购成本等运营成本也是其重要的考量因素之一。

公司售后综合服务所需的备件主要向品牌商或其指定供应商采购。公司主要服务对象为电子行业的品牌企业，电子行业备件的生产商、规格、型号等参数在该产品出厂时就已经确定，故对于某一特定机型的售后服务，通常情况下公司需要向品牌企业或其指定的第三方供应商采购与出厂时同种的原厂备件。

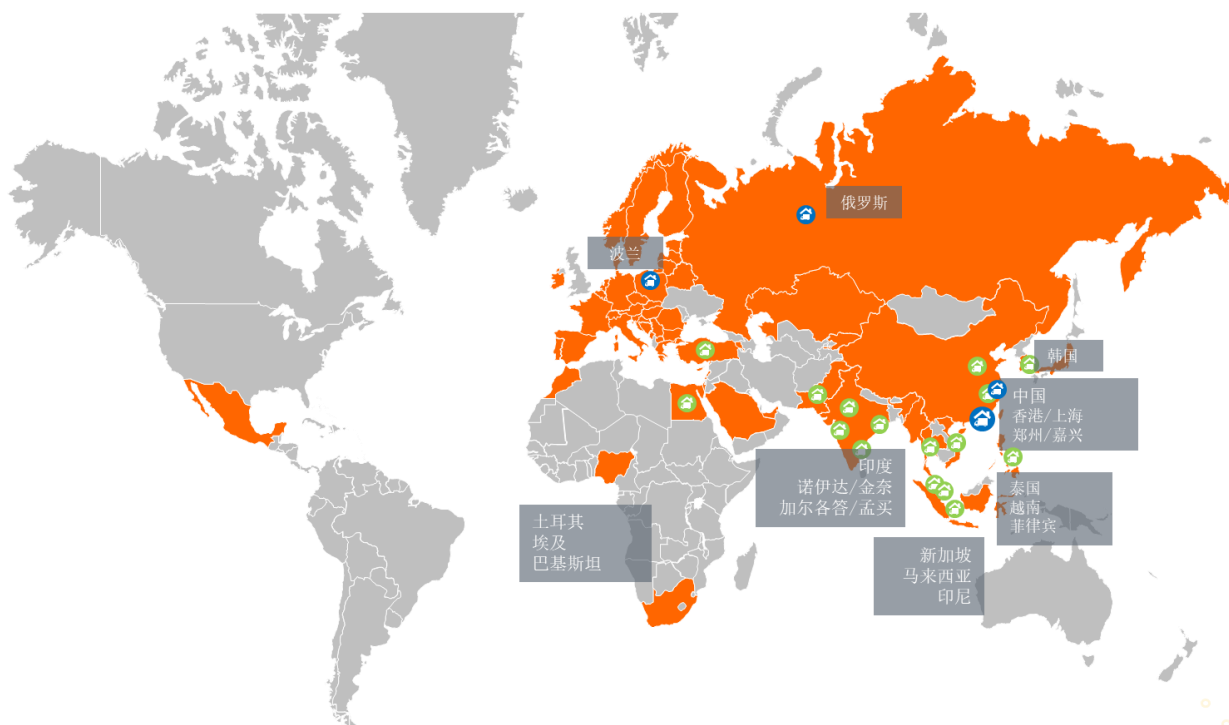
公司按照产品周期的三个阶段，向品牌企业制定 NPI、Running、LTB 三种采购计划。具体请参见本节之“一、（三）、3、采购模式”。

## 3) 仓储物流

截至 2022 年 12 月 31 日，公司已经初步形成了覆盖全球主要国家及地区的售后服务管理网络体系：以中国上海为总部管理中心，以中国香港为全球总仓，并在全球范围内拥有 3 个区域总仓（中国上海、独联体、波兰），覆盖 12 个国家的 16 个区域分仓，覆盖 70 多个国家的 5,000 多家合作的终端服务网点。除授权服务商及其网点外，公司仓储资源主要通过直接租赁或采购仓储外包服务的方式获取。此外，公司全球总仓及区域总仓除具备一般的仓储管理功能外，还具备 IQC 检测的职能。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司全球化仓储资源布局情况如下：





注：标黄国家及地区系公司合作的授权服务商终端网点覆盖区域

公司通过自主开发的 WMS（Warehouse Management System）系统可以追踪备件在整个生命周期中的流转，监控备件的有效使用，具体包括对收货、质检、上架、配货、拣货、装箱、出货、库存管理等关键环节进行监控。对于存放在授权服务商及其终端网点的备件，公司要求授权服务商每月对备件进行盘点，公司会不定期进行现场抽查与数据抽查；此外，部分授权服务商需要向品牌商支付备件押金，若发生纠纷由品牌商向公司赔付相应备件损失。

备件物流指公司向品牌企业或其授权供应商采购备件后运送至各层级仓库或备件在公司各层级仓库之间的调拨，公司物流通常由专业的第三方物流公司实施。公司各层级仓库之间的调拨通常由 2 个因素驱动：①公司根据最新的备件计划计算出各仓库的安全库存“水位”，对各仓库之间的备件进行调拨；②授权服务商网点存在紧急缺件需求时进行调拨。

#### 4) 备件耗用

备件耗用通常发生在授权服务商终端服务网点；对于服务器、家电等不易携带的中大型产品，备件耗用通常发生该产品所在地。当消费者存在维修需求且需要换上新的备件时，存放于终端服务商网点的备件即被耗用。对于质保范围内的备件耗用，由品牌商承担相应的备件费用；对于质保范围外的备件耗用，公司与



授权服务商结算相关费用，但最终费用承担主体为消费者。

#### 5) 换下件逆向回退及 IQC 检测

售后维修中的换下件定期通过逆向物流的形式回退至公司香港总仓或区域总仓（中国上海、波兰、独联体），公司负责对换下件进行 IQC 检测，根据判保结果及换下件的再利用价值，换下件分别流向索赔、再制造或报废流程。

#### 6) 备件索赔

公司根据换下件判别情况、原厂供应商保内索赔规则，将可索赔的故障备件发往备件原厂商进行索赔，记录索赔备件收发货信息及索赔状态，跟踪备件原厂商在限定的时效内确认索赔状态并返还合格备件。公司收到备件原厂商返还的备件后，核对型号、数量、序列号信息，确保信息一致，并将备件原厂商确认的“好件”和“不予维修或更换”的备件分开包装返回仓库进行后续处理。对于部分可索赔但因备件原厂商缺货等原因无法索赔的情况，备件原厂商通常会向公司返款。

#### 7) 备件再制造

再制造指为品牌企业提供故障备件再制造服务。对于部分再利用价值较高但不属于保修范围内的备件或无法索赔的备件，公司根据品牌商再制造需求执行备件再制造工作。品牌商一般会对公司再制造达成率、按时交付率等指标进行考核。公司通过再制造工厂将故障备件进行再制造，完成出厂检测后重新进入备件运营流程。

#### 8) 授权服务商及客服中心管理

售后服务流程中的授权服务商及客服中心均直接面向终端消费者，通常情况下，业务规模较大的品牌企业通过自营或外包给其他第三方服务商的方式来实现与终端消费者的对接，在此过程中，公司只需对授权服务商的服务质量进行监督。同时，对于部分业务规模较小的中小型客户，公司可为其提供整包模式的售后综合服务，相关的客服中心及授权服务商由公司自行招募并统一管理。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人在全球范围内合作的授权服务商网点数量如下：

| 区域 | 序号 | 国家/地区                   | 授权服务商网点数量（个） |
|----|----|-------------------------|--------------|
| 亚洲 | 1  | 中国大陆                    | 2,729        |
|    | 2  | 印度                      | 1,840        |
|    | 3  | 印度尼西亚                   | 216          |
|    | 4  | 菲律宾                     | 5            |
|    | 5  | 越南                      | 46           |
|    | 6  | 马来西亚                    | 7            |
|    | 7  | 土耳其                     | 16           |
|    | 8  | 泰国                      | 8            |
|    | 9  | 巴基斯坦                    | 38           |
|    | 10 | 沙特阿拉伯                   | 4            |
|    | 11 | 新加坡                     | 4            |
|    | 12 | 阿联酋                     | 4            |
|    | 13 | 中国台湾                    | 2            |
|    | 14 | 中国香港                    | 2            |
|    | 15 | 韩国                      | 1            |
|    | 16 | 缅甸                      | 3            |
|    | 17 | 以色列                     | 1            |
|    | 18 | 塞浦路斯                    | 1            |
| 欧洲 | 19 | 独联体（包含 3 个亚洲国家、2 个欧洲国家） | 85           |
|    | 20 | 波兰                      | 7            |
|    | 21 | 西班牙                     | 7            |
|    | 22 | 法国                      | 5            |
|    | 23 | 意大利                     | 8            |
|    | 24 | 德国                      | 4            |
|    | 25 | 罗马尼亚                    | 4            |
|    | 26 | 立陶宛                     | 3            |
|    | 27 | 保加利亚                    | 2            |
|    | 28 | 荷兰                      | 2            |
|    | 29 | 克罗地亚                    | 2            |
|    | 30 | 挪威                      | 2            |
|    | 31 | 瑞典                      | 2            |
|    | 32 | 希腊                      | 2            |

| 区域  | 序号 | 国家/地区 | 授权服务商网点数量（个） |
|-----|----|-------|--------------|
|     | 33 | 爱尔兰   | 1            |
|     | 34 | 奥地利   | 1            |
|     | 35 | 丹麦    | 1            |
|     | 36 | 芬兰    | 1            |
|     | 37 | 捷克    | 1            |
|     | 38 | 拉脱维亚  | 1            |
|     | 39 | 葡萄牙   | 2            |
|     | 40 | 匈牙利   | 1            |
| 非洲  | 41 | 摩洛哥   | 8            |
|     | 42 | 埃及    | 4            |
|     | 43 | 南非    | 2            |
|     | 44 | 尼日利亚  | 2            |
| 北美洲 | 45 | 墨西哥   | 1            |
| 合计  |    |       | 5,088        |

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人在欧洲 23 个国家、亚洲 21 个国家及地区、非洲 4 个国家及北美洲 1 个国家合作的授权服务商终端网点数量合计为 5,088 个；此外发行人通过寄修方式覆盖爱沙尼亚、比利时等 7 个欧洲国家，同时发行人为斯洛文尼亚、塞尔维亚等 5 个欧洲国家的授权服务商供应备件。

经过多年的经营发展，公司已经初步形成了可以覆盖全球主要国家及地区的售后服务管理网络体系，授权服务商终端网点系公司售后服务管理网络体系重要的组成部分，公司通过多层级仓储体系和自主研发的智能化售后服务管理管理系统平台及时为全国各地授权服务商终端网点提供售后备件，保障了中国品牌企业售后服务体系的高效运行，协助中国品牌企业建立良好的品牌形象。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司售后综合服务主要客户情况及服务范围如下：

| 客户名称 | 产品线               | 服务范围                           |
|------|-------------------|--------------------------------|
| 小米   | 小米中国手机、生态链        | 河南、湖北、江苏、浙江、上海、安徽              |
|      | 小米海外手机、生态链        | 亚洲 15 国、欧洲 23 国、非洲 4 国、北美洲 1 国 |
| 联想   | 联想 PC（THINK 系列）   | 中国大陆地区                         |
|      | 联想服务器（X86、TS 系列等） | 中国大陆地区                         |

| 客户名称   | 产品线           | 服务范围                |
|--------|---------------|---------------------|
|        | 联想手机（MOTO 系列） | 中国香港、印度、马来西亚、泰国、菲律宾 |
| 华硕     | 华硕手机          | 中国大陆地区、印度           |
| Realme | 手机、家电         | 印度、印尼、巴基斯坦          |

## （2）售后专项服务

售后专项服务系公司提供的单项服务，通常只涉及到上述服务流程中的单个节点，在该类服务中，公司无需提供需求预测。

截至本招股说明书签署日，公司提供的售后专项服务主要包括代理索赔、仓储物流和再制造服务。售后专项服务中代理索赔与售后综合服务中索赔业务存在一定区别：售后专项服务中代理索赔，公司系代理人，索赔件的所有权最终归属于客户；售后综合服务中索赔业务，公司系主要责任人，索赔件的所有权归属于公司。

## 2、传统供应链

传统供应链业务主要服务于客户的生产环节，为客户提供生产库存管理、全球物料调拨服务及辅助包材。公司根据客户生产需求和其所下达的采购指令，协助客户优化采购管理，帮助客户解决原材料库存不足、全球调拨、冗余库存较高等生产环节供应链难题以节省成本并提高生产运营效率。公司传统供应链管理业务主要包括贸易业务、全球物料调拨业务和包材自产业务。

### （1）贸易业务

贸易业务主要服务于客户的生产流程。公司根据掌握的品牌商（或 OEM 厂商）、供应商供需信息，采购品牌商所需的料件，将料件按照客户需求进度及时向其运送交付。公司在提供该项服务过程中可以协助客户进行“零”库存管理，优化生产流程，在保证客户安全库存的前提下有效降低其库存水位，保证原材料及时配送到生产线。

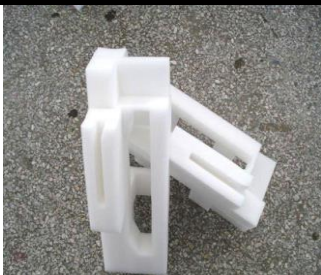
### （2）全球物料调拨

全球物料调拨业务主要帮助品牌商或其指定 OEM 厂商解决在全球化生产过程中发生的不同地区料件库存不均，局部地区料件不足问题。品牌商境内外子公

司或其指定 OEM 厂商在生产过程中发生紧急缺料时，公司根据品牌商或其指定 OEM 厂商在全球各地的料件库存信息，进行及时的全球调配。在此过程中，公司有效整合物流商、进出口代理商等各方资源，实现高效物流、快速通关，帮助品牌商或其指定 OEM 厂商降低成本、提升运营效率，保障生产计划的顺利实行。

### （3）包材自产

包材自产业务主要指公司在提供传统供应链管理服务过程中，同时为客户供应辅助包装材料，包括 EPE（防震垫）、木托盘、纸箱等。

|                                                                                    |                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|   |   |
| EPE（防震垫）                                                                           | 木托盘                                                                                 |
|  |  |
| 纸箱                                                                                 | 标签                                                                                  |

## 3、软件服务

公司软件业务主要指为客户提供软件系统开发、运维等信息技术支持服务。具体包括为金融企业提供驻场或非驻场的技术支持服务，为中小企业提供售后服务等各项内部管理系统的开发、运维服务，为各类中小企业提供 UI 设计、小程序开发等服务。

### （二）发行人主营业务收入的主要构成及特征

公司按业务种类划分的主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月 |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        | 2019 年度   |        |
|--------|--------------|--------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 金额           | 比例     | 金额         | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 售后服务管理 | 62,021.90    | 93.50% | 105,193.07 | 93.88% | 61,731.03 | 86.74% | 40,011.04 | 80.01% |

| 项目    | 2022 年 1-6 月     |                | 2021 年度           |                | 2020 年度          |                | 2019 年度          |                |
|-------|------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 金额               | 比例             | 金额                | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 传统供应链 | 3,670.38         | 5.53%          | 5,769.31          | 5.15%          | 8,573.00         | 12.05%         | 8,826.49         | 17.65%         |
| 软件    | 641.16           | 0.97%          | 1,090.42          | 0.97%          | 864.96           | 1.22%          | 1,173.09         | 2.35%          |
| 合计    | <b>66,333.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>112,052.80</b> | <b>100.00%</b> | <b>71,168.99</b> | <b>100.00%</b> | <b>50,010.62</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司主营业务收入为售后服务管理收入、传统供应链收入和软件收入。其中，公司售后服务管理收入占当期营业收入的比例分别为 79.79%、86.74%、93.88%和 93.50%；传统供应链收入占当期营业收入的比例分别为 17.60%、12.05%、5.15%和 5.53%。软件收入在报告期内占比较小，软件业务主要指为客户提供软件系统开发、系统运营维护等信息技术支持服务。

### （三）主要经营模式

#### 1、服务模式

##### （1）售后综合服务

##### 1）定制模式售后综合服务

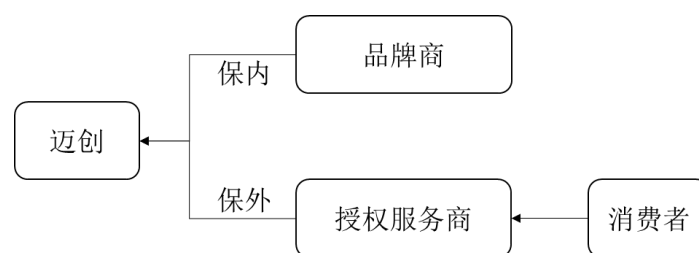
在定制化售后服务管理模式，公司需向品牌商支付购买备件的费用，由于终端服务商通常由品牌商指定，故公司无需支付终端服务商的费用。终端服务商向消费者提供维修服务时，可以直接使用公司已购买并推送至终端服务商（维修点）的备件，每月末公司再和品牌商或终端服务商结算服务费用。目前，联想、小米主要采用该种模式。

##### 2）整包模式售后综合服务

在售后服务整包模式下，公司也需向品牌商支付购买备件的费用，但终端服务商一般由公司指定。对于品牌商，公司根据品牌商相关产品销售额及相应的服务费用率收费，收费时点通常先于为该产品提供售后服务的时点；对于终端服务商，公司需根据完成的工单量向终端服务商支付因保内业务产生劳务费用，同时终端服务商需向公司支付因保外维修而产生的备件费用。目前华硕主要采用该种模式。

在售后服务管理业务中，保外和保内一般使用同一套终端服务商体系，即终端服务商既支持保内维修又支持保外维修，但最终费用承担者因保内、保外有所

区别。



保内业务，最终费用承担者为品牌商。品牌商与公司的结算方式主要分为两种，分别是按完成服务数量结算和按客户销售额的比例结算。其中，按服务数量结算是指公司与客户约定每服务单/件的单价，根据实际发生的服务数量结算收入；按客户销售额的比例结算是指公司根据客户每月销售额及合同约定比率结算收入。

保外业务，终端服务商需向公司支付备件费用，但最终费用承担者为消费者。

## （2）售后专项服务

公司也为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等售后专项服务。具体服务内容及模式请参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“一、（一）1、售后服务管理”。

## 2、销售模式

公司目前主要通过商务谈判的方式获取客户，并通过竞标的方式获取业务订单。公司严格按照一般的商业规则及内部规章管理制度与客户进行友好协商，履行相关审批程序后与客户签订业务合同，向客户提供售后服务管理、传统供应链服务或软件开发及运维服务。同时，公司也会对客户进行定期的拜访，以及时了解客户的需求，不断优化迭代服务能力。

另外，公司各项业务也具有一定的协同效应。传统供应链客户基于长期与公司良好的合作情况以及公司覆盖全球的服务网络优势，亦会与公司开展全球售后服务管理业务的合作；售后服务管理客户基于公司在数据分析和数据应用领域的长期研究以及公司的软件开发能力，亦会向公司提出各项售后系统的开发及运维服务需求。

### 3、采购模式

公司从事售后服务管理，业务广泛延展至供应链的各个环节，对外采购主要分为备品备件采购和服务采购。

#### （1）备件采购

公司售后服务管理所需的备件具体采购数量、采购周期通常由公司根据自身备件计划自主决定，品牌商对于公司备件采购数量及周期无特殊约束条件，但备件主要向品牌商或其指定供应商采购。公司售后服务管理主要服务对象为消费电子、家电行业的品牌商，消费电子、家电产品备件的生产商、规格、型号等参数在该产品出厂时就已经确定，故对于某一特定机型的售后服务，通常情况下发行人需要向品牌商或其指定的第三方备件供应商采购与出厂时同种的原厂备件。按照产品周期的三个阶段，公司会向品牌商制定三种采购计划：

1) 新产品首次上市采购（NPI）：公司获得品牌商提供的销售预测、同类产品故障率等数据作为备件采购计划的基础数据进行备件计划，采购新品上市阶段的备品备件；

2) 日常采购阶段（Running）：公司根据备件库存情况及耗用情况，以及品牌商提供的销量数据作为备件采购计划的基础数据进行备件计划采购日常所需的备品备件；

3) 产品下市末次采购（LTB）：公司根据自身预测，综合考虑更多数据（比如在保量、在保时间、各备件消耗量等），以及品牌商提供的销量预估数据作为备件采购计划的基础数据进行备件计划并对备品备件进行最后一次采购。

公司通常需要承担备件采购冗余的风险，即冗余的备件无法向品牌商或其指定供应商退回。少数业务场景下，公司无需承担备件采购冗余风险，即品牌商回购冗余备件，冗余风险由品牌商承担。

#### （2）基础设施及服务资源采购

公司基础设施及服务资源采购，主要包括仓储资源、物流资源以及服务网点资源。

##### 1) 仓储资源采购



仓储资源是售后服务管理的核心要素。在仓储资源采购方面，公司定期对客户需求、时效要求、潜在仓库的面积利用率、产品类型等在内的基础信息和数据进行分析，评估目前仓储布局的情况，并进一步制定仓储资源采购计划。公司主要通过租赁仓库和采购仓储外包服务的两种方式获取仓储资源。

### ① 租赁仓库

公司在全球主要国家和地区的总仓或区域总仓通常为公司租赁的仓库，仓库面积较大，主要包括中国上海和香港、波兰、印度等地的仓库，具体参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“五、（一）2、租赁的房产”的相关内容。

### ② 采购仓储外包服务

公司在全球主要国家和地区的分仓通常为公司采购的一体化仓储外包服务，仓库面积较小，主要包括北京、成都、重庆等境内主要城市、土耳其等境外主要国家的仓库。公司采购的仓储外包服务通常还涵盖了仓储日常运营管理服务，此类工作作业流程较为简单、准入门槛较低，故公司可以在市场上快速获取仓储外包资源。

## 2) 物流资源采购

公司业务覆盖区域较广，公司采用轻资产运营模式，有助于保障公司服务能力的延展和对服务区域的覆盖。报告期内，公司售后服务管理及传统供应链环节中的物流环节均通过采购第三方物流公司物流服务的方式来实现。

## 3) 终端服务商资源采购

终端授权服务商的选择主要根据品牌商现有资源决定，一般情况下授权服务商由品牌商指定，为满足部分品牌商需求，公司也会自行采购终端服务商资源。终端服务商是公司、品牌商客户与消费者交互的触点，公司对品牌商客户服务网点布局进行优化整合，强化终端服务商的培育与拓展。对于公司自行采购终端服务商资源，公司主要通过商务谈判方式获取。

公司与相关供应商保持长期友好合作关系，在实际开展业务时根据具体业务需要执行采购并与公司自有的服务资源进行整合，为品牌客户提供全球化、一体化的售后服务管理。

#### 4、采用目前经营模式的原因及影响经营模式的关键因素

售后服务管理业务的核心竞争力在于具备对不同行业的运行模式的深入洞见、对资源及服务能力的高效整合及协同，并为客户提供定制化的解决方案。该行业具有明显的跨领域、跨行业的特征，对专业能力及信息技术的要求较高，对资产的依赖度较低。

此外，公司作为我国售后服务管理领域的先行者，具备全球售后服务管理网络体系、拥有自主研发的全球售后服务管理系统平台以及经过长期数据积累和算法迭代的售后备件预测系统，这些可帮助公司快速吸引包括仓储、服务网点在内的优质资源合作方，为公司进一步提升定制化售后服务管理解决方案的综合能力提供了重要支持，从而有利于加速公司进一步拓展业务及服务边界，为业务的发展创造新的增长点。

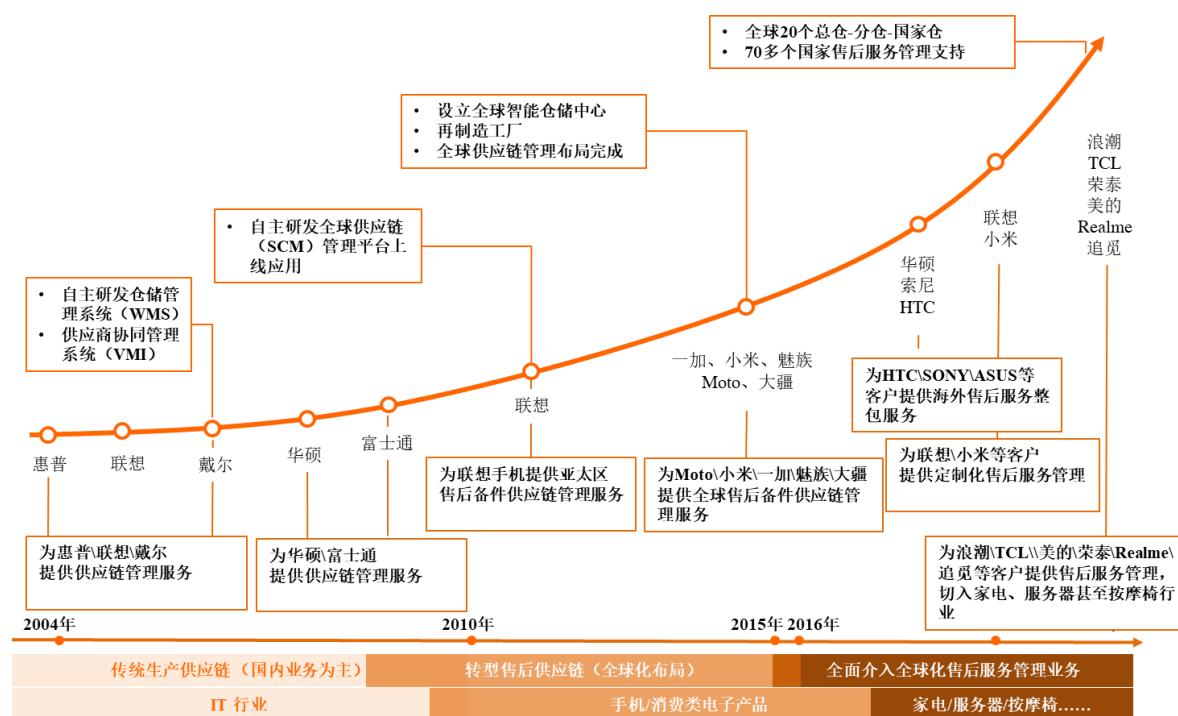
#### 5、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

报告期内，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计短期内亦不会发生重大变化。未来，公司将持续优化提升售后服务管理解决方案能力，强化满足用户个性化体验需求的场景解决方案及增值服务能力，丰富现有的业务模式，进一步赋能品牌合作方，以此提高服务资源的整合及调度效率，为业务发展提供必要支撑。

#### （四）发行人设立以来主营业务、主要产品的演变情况

最近三年，公司主营业务未发生变化。

自成立以来，公司在业内不断耕耘，已经与数十家全球知名的行业内领先企业、中小型创业型企业、跨境电商销售企业间建立了良好的合作关系。公司业务发展的主要历程如下：



公司业务发展先后经历了传统供应链业务、转型售后服务管理业务以及全面介入全球化整体售后服务管理业务三个阶段。

第一阶段（2004年-2010年）：公司所从事主要是传统供应链业务，业务流程数字化程度较低，主要服务于客户生产环节，根据客户生产需求和其所下达的采购指令，协助客户优化采购管理、提供 VMI 服务、JIT 服务、全球物料调拨等服务，协助客户解决原材料库存不足、全球调拨、冗余库存较高等生产环节供应链难题。

第二阶段（2010年-2015年）：公司通过传统供应链业务的发展逐步实现了全球化仓储运营网络的布局，为公司切入售后服务领域，转型售后服务管理业务奠定了基础。2011年，公司开始为联想手机提供印度地区售后服务管理，正式进军售后服务管理市场。公司售后服务管理业务的服务价值主要在于通过资源整合和流程优化，为客户降低经营成本、提高产品和服务质量，其提供的供应链管理已超越了简单的物流运输、仓储服务，给客户带来的附加价值较高。

第三阶段（2015年至今）：公司不断加强自身利用大数据、物联网、人工智能等数字化时代前沿技术分析数据的能力，不断拓宽售后服务环节的服务范围，全面介入全球化售后服务管理业务。目前，公司通过长期以来积累的售后备件需求预测能力，协同整合的备件运营（包括备件采购、仓储、物流、索赔、再

制造）、授权服务商、客服中心等各环节资源要素，以单一平台为品牌企业提供一体化服务，协助品牌企业在降低运营成本和管理成本的同时提高售后服务效率及达成率，提升终端消费者对品牌的满意度。

### （五）发行人主要业务经营情况和核心技术产业化情况

公司主营业务收入主要分为售后服务管理、传统供应链和软件。公司主营业务收入增长主要受售后服务管理收入增长的影响，售后服务管理业务是公司报告期内的核心业务。售后服务管理业务主要服务于客户的售后环节，根据服务环节的不同，又分为售后综合服务业务和售后专项服务业务。售后综合服务主要是为客户量身定制的售后管理综合解决方案，业务内容具体包括需求预测、备件采购、仓储物流、备件耗用、换下件回退及 IQC 检测、备件索赔、备件再制造、授权服务商及客服中心管理等服务。售后专项服务业务的主要内容是为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等专项服务。

需求预测是保证和提高售后服务质量的重要手段，随着客户数据量的快速增加，以及包括数据分析、人工智能等数据科学技术的逐步成熟，公司目前通过信息系统处理分析多种规模数据，逐步建立公司数据服务数据池，据此可以做出更加准确的需求预测、仓库库存“水位”预测以及更加合理的服务网络平台建设。这些核心技术从而促进公司客户的拓展以及业务的增长；另一方面，伴随着公司不同产品或行业“最佳实践”战略带来的公司服务品类的增加，同时随着新行业、新品类、新客户数据量的取得与积累，使得公司售后服务管理业务模式可复制性较强。公司未来可以利用自身的能力及经验，以及试点成功后的头部品牌示范效应，在较短的时间内完成跨行业的大规模横向拓展。

截至报告期末，公司合计获得专利授权 27 项（其中发明专利 1 项），软件著作权 77 项。公司将信息系统开发与升级作为公司提升售后管理能力的重要途径，通过 MSP 计划和决策系统、迈创 AI 中枢塔系统、迈创售后服务管理系统、大数据可视化系统、迈创 WMS 系统、迈创派单系统等自研系统有效帮助品牌商快速搭建全球售后服务管理体系，精准预测品牌商海外各服务网点安全库存量并实施备件分拨，实现备件库存精细化、可视化的动态管理。

报告期内，公司售后服务管理收入占当期营业收入的比例分别为 79.79%、

86.74%、93.88%和 93.50%。公司自研的信息系统等科技成果已经成功实现了产业化应用。

（六）主要产品和服务的业务流程

1、售后服务管理业务流程

（1）售后综合服务业务流程

售后综合服务通常需要经历方案设计、体系搭建及落地实施三个阶段。

| 方案设计                                                             | 体系搭建                                                                               | 落地实施                                                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>•提出全流程售后服务管理解决方案</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>•技术支持</li><li>•网络布局</li><li>•服务商招募</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>•备件计划</li><li>•备件采购</li><li>•仓储物流</li><li>•IQC检测</li><li>•备件索赔</li><li>•再制造</li></ul> |

1) 方案设计

品牌商向公司提出售后服务方案需求，公司根据品牌商产品性质、服务区域、服务时效性等个性化要求，向客户提供一体化售后服务管理的解决方案。

2) 体系搭建

品牌商接受公司服务方案后，公司即着手售后服务网络搭建事宜，主要包括：

①技术支持

售后服务管理存在嵌入式特点，公司需要与品牌商深度融合，公司会向客户提供相应的售后服务管理的技术培训及技术资料支持，以此协同客户的商业发展策略，实现信息系统层面无缝对接。

②网络布局及服务商招募

售后服务管理的布局涉及的服务商包括仓储服务商、物流服务商及终端服务商等。服务商的招募不仅需要匹配品牌商对售后备件时效及地域要求，同时还要控制成本。

### A. 仓储网络

公司综合品牌商需求、城市地位、政策风险、仓库位置等因素已形成一套成熟的仓储布局方案。公司以中国香港为全球总仓，并在全球范围内拥有 3 个区域总仓（独联体、中国上海、波兰），覆盖 12 个国家的 16 个区域分仓。在此基础上，公司运用自身的大数据算法，结合现有仓储布局的覆盖情况、时效要求及运营效率对存量仓库的数量及位置进行统筹计算，规划仓库数量、覆盖区域，招募第三方仓储服务商提供仓储服务。

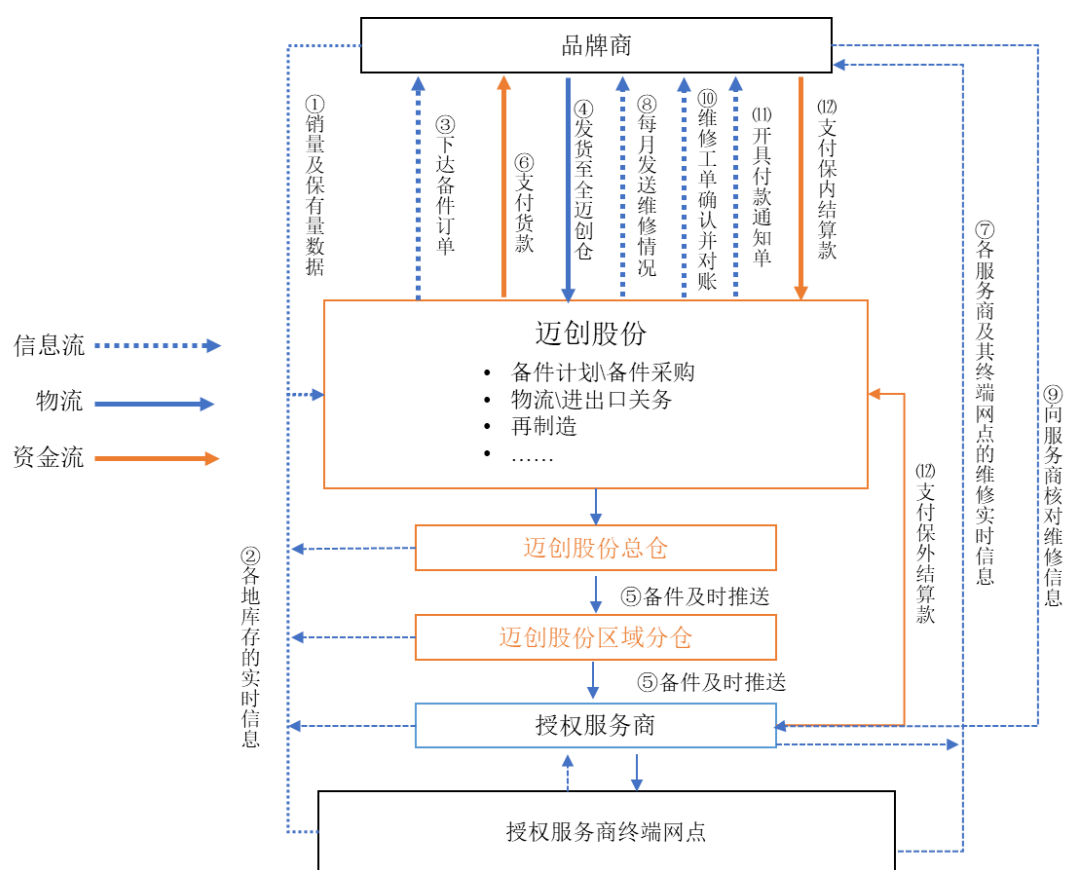
### B. 物流网络

公司自身不是物流企业，一般由专业的第三方提供物流服务。公司的配送运输网络为连接各级仓库及终端服务商的干线运输网络及区域运输网络，以及辐射境外主要国家地区的空运线路、海运航线以及铁路线路。

### C. 终端服务网络

终端服务网络包括客服中心及授权服务商。通常情况下，业务规模较大的品牌企业通过自营或外包给其他第三方服务商的方式来实现与终端消费者的对接，在此过程中，公司只需对授权服务商的服务质量进行监督。同时，对于部分业务规模较小的中小型客户，公司可为其提供整包模式的售后综合服务，相关的客服中心及授权服务商由公司自行招募并统一管理。截至 2022 年 12 月 31 日，公司售后服务管理网络已合作超过 200 家终端服务商及超过 5,000 家终端服务网点。

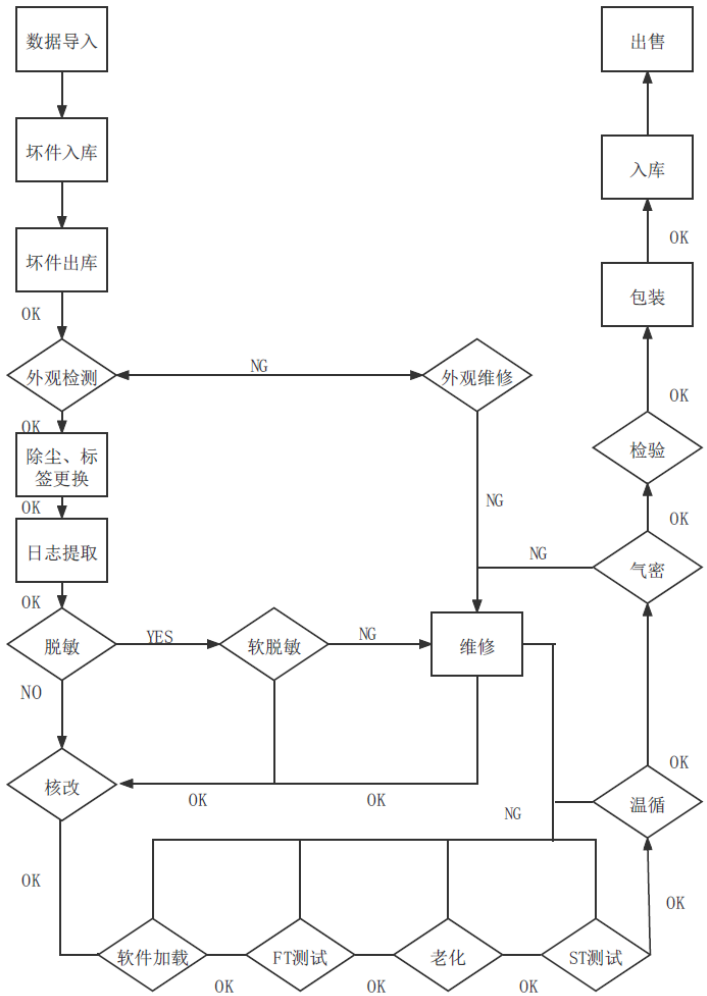
## 3) 落地实施



售后服务管理网络搭建完成后，日常的项目运维中主要涉及备件运营管理。在备件运营管理流程中，首先公司根据自身获得和客户提供的数据制定售后备件计划，然后根据备件计划向品牌商或其指定供应商采购售后备件；备件供应商直接将备件交付到全球总仓（香港）或区域总仓（中国上海、波兰、独联体）；公司再根据业务需求下沉备件到终端服务网点或者维修工程师处（国内直发服务网点，国外根据业务量，必要的话通过区域分仓分拨）；当消费者提出维修需求后由终端服务商（维修点）进行维修，公司根据维修情况（保内/保外）与品牌商或终端服务商结算费用。

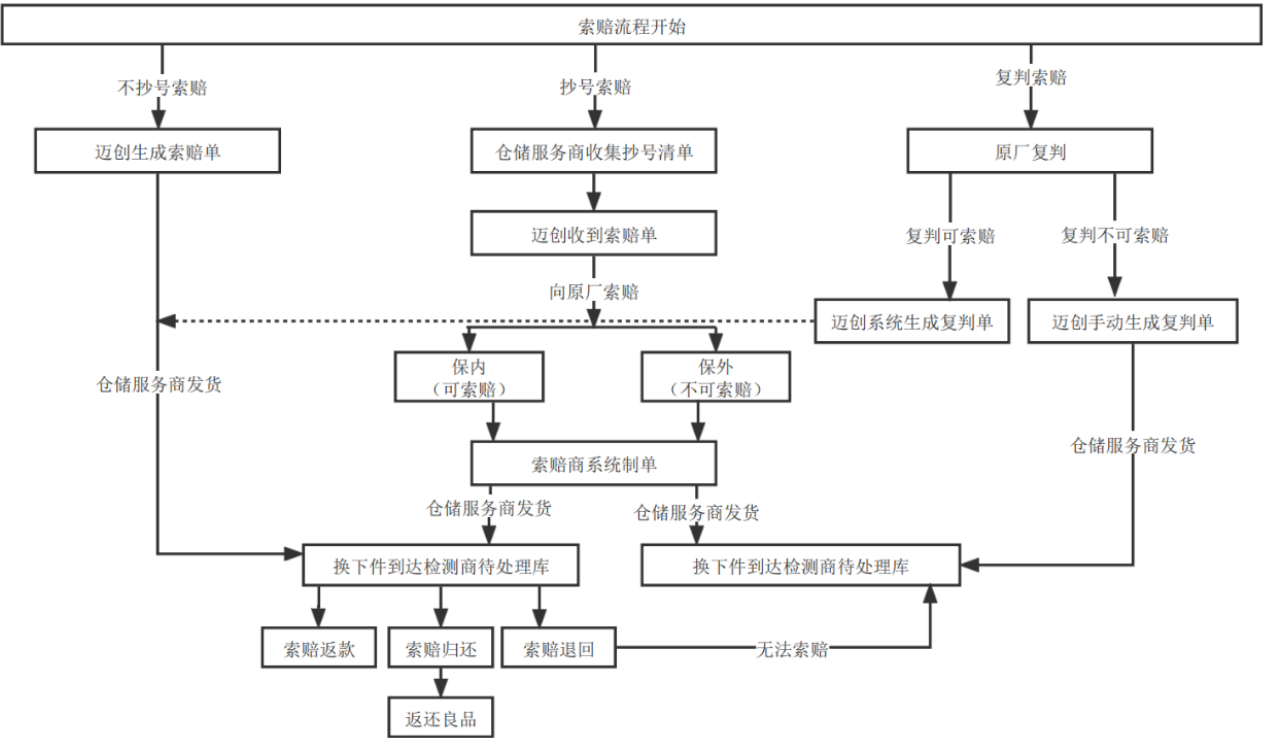
(2) 售后专项服务业务流程

1) 再制造

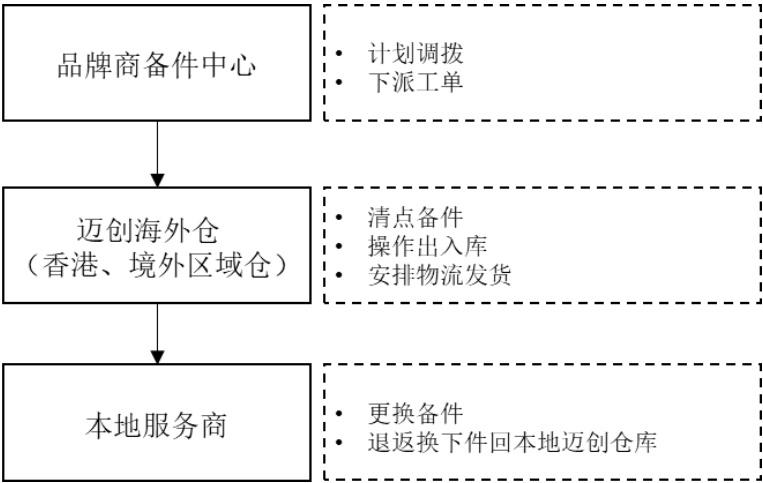




2) 代理索赔业务流程



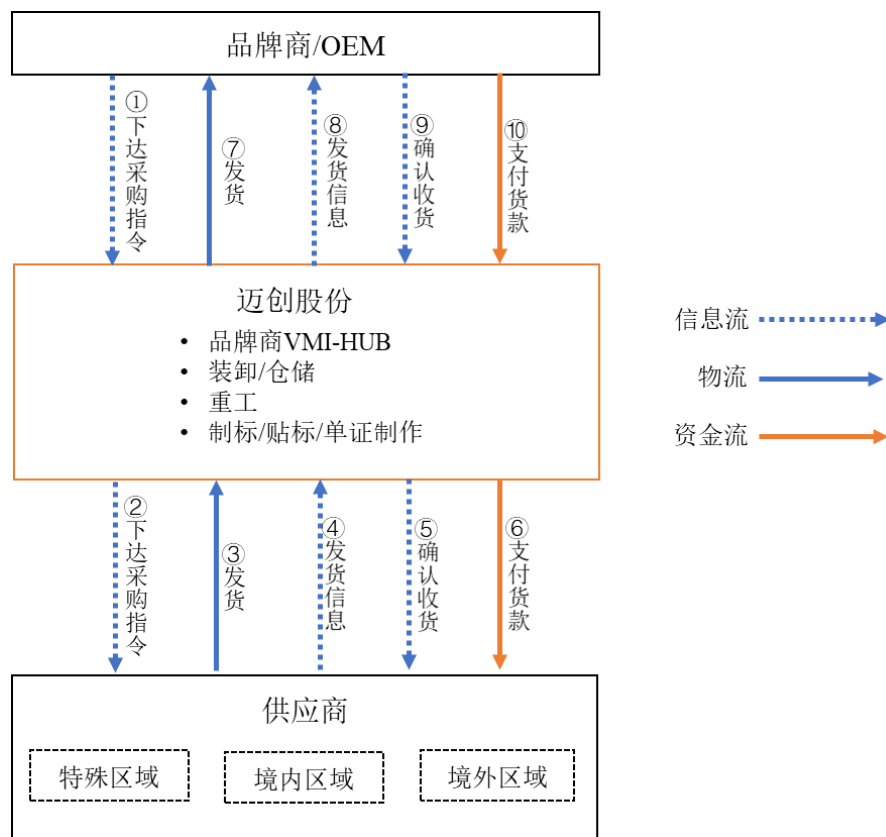
3) 物流仓储服务业务流程



## 2、传统供应链业务流程

### (1) 贸易业务流程

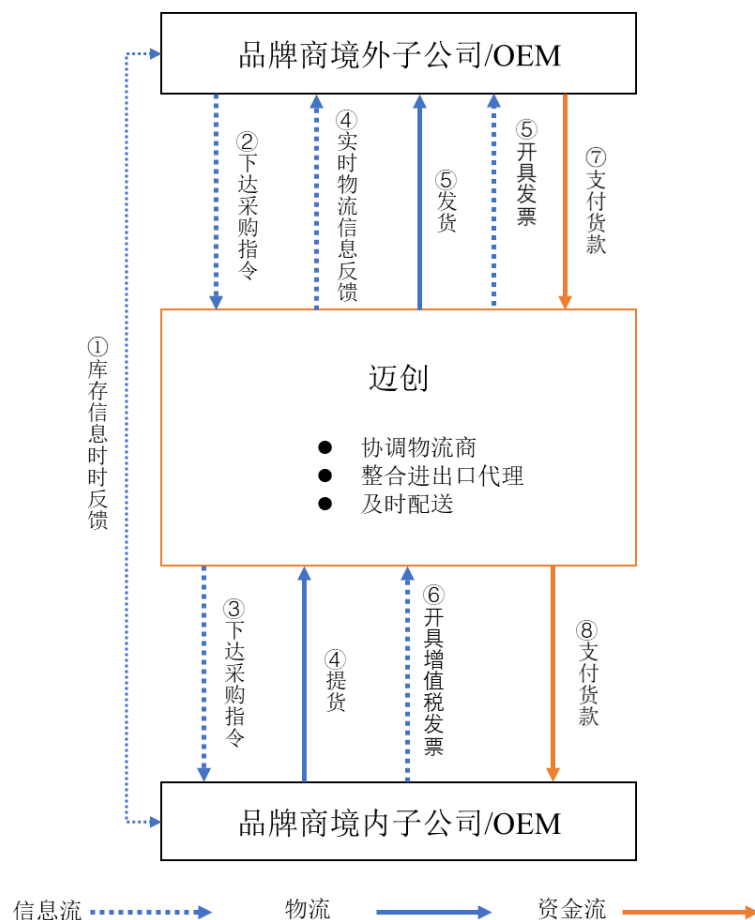
公司贸易业务主要流程如下：



在该项业务中，公司能够根据品牌商个性化需求，建立 VMI 仓库，根据品牌商预测的料件需求，采购足额料件，并根据品牌商实时生产需求，快速响应客户安排料件配送；公司还能够根据客户生产计划，在全球范围内帮助客户主动寻找优质供应商，进行比价采购。在结算方式上，公司向供应商采购一般采用账期模式结算，少数情况采用款到发货的形式；公司在向品牌商销售时一般根据合同约定账期进行收款。

## （2）全球物料调拨业务流程

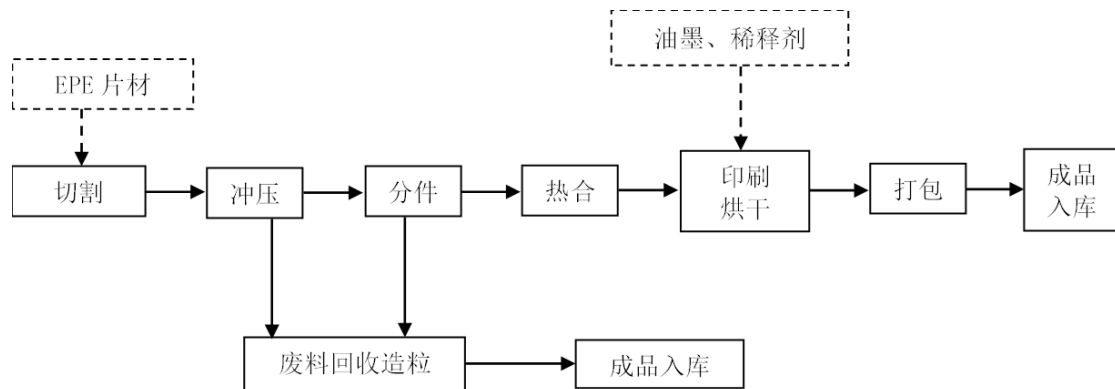
公司全球物料调拨业务主要流程如下：



在该项业务中，品牌商只需要对料件需求进行确认，由公司派遣专职人员进驻品牌商内部，全面负责料件调拨全流程，帮助品牌商进行全部订单处理，深度融入品牌商内部运营管理。公司专业的商务团队根据客户需求，设计最优物流路径，选择最佳运输方式，保障品牌商连续化生产。

### (3) 包材自产业务流程

#### 1) EPE 生产流程



工艺流程说明：

①切割：大块 EPE 片材按要求分切成需要的尺寸。

②冲压：分切好的 EPE 片材放入模切机内冲压成需要的形状。

③分件：把冲压成型的小块材料取出。

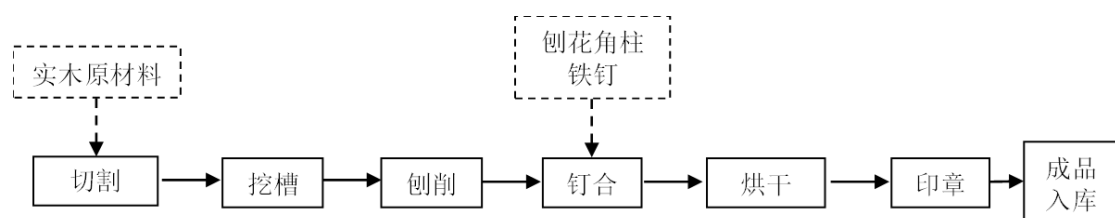
④热合：将两个不同形状的材料结合在一起；项目有机械和人工两种方式。

⑤印刷：将油墨和稀释剂按比例调配后加在印刷机内，左右刮刀把油墨通过丝网漏印于产品上，再进入隧道烘干机内烘干。

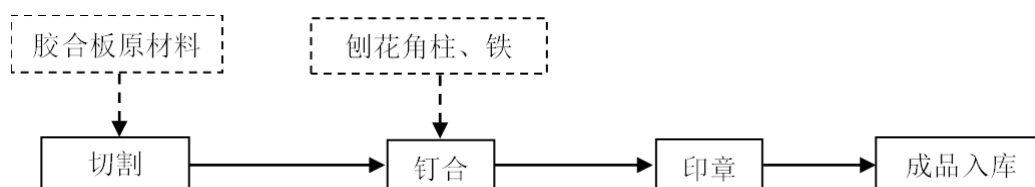
⑥废料回收造粒：对冲压和分件工序产生的废料采用回收机进行回收处理，回收机集融化、冷却为一体，废料加入回收机内加热熔融，由模具挤出成型后在水槽中冷却固化，经切割得到塑料颗粒成品。

#### 2) 木托盘生产流程

实木托盘：



胶合板托盘：



工艺流程说明：

①切割：将实木板材和胶合板按产品的尺寸要求分切成需要的大小。

②挖槽：用开槽机在实木板材上面做槽。

③刨削：对实木板材表面进行刨光，使表面平整。

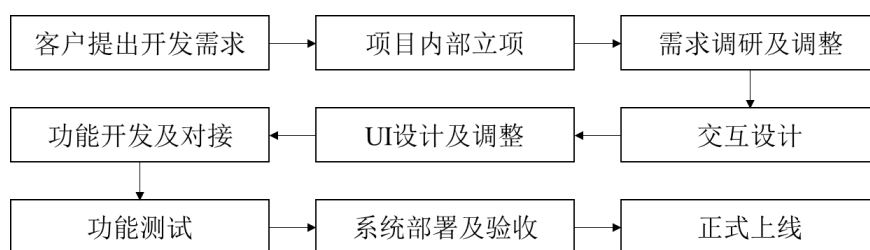
④钉合：板材、刨花角柱依次叠放，用气钉枪打孔，钉入钉子固定。

⑤烘干：由于部分实木板材略潮湿或可能存在蛀虫、虫卵，为提高产品的寿命和使用时间，需对其进行加热处理。项目设一个烘房，采用电加热。实木板材放入烘房加热一段时间，达到内外部同时干燥的目的，并可将寄生在木材内的蛀虫及虫卵杀死，增强木材抗霉变、腐朽和虫蛀的能力。

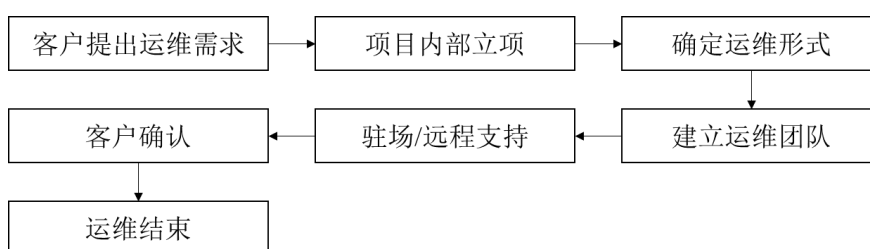
⑥印章：在成品木制托盘上用印章盖上公司标志。

### 3、软件服务

#### （1）软件开发服务



#### （2）软件运维服务



### （七）发行人报告期内具有代表性的业务指标变动情况及原因

报告期内，公司售后综合服务占营业收入的比例分别为 67.23%、74.19%、

81.30%和 80.31%，是公司最为重要的营收来源。维修工单量是衡量公司售后综合服务的关键性业务指标。

维修工单是指授权服务商的维修工程师用于记录维修作业是否完成的记录，维修工程师完成维修后在品牌商或授权服务商系统执行关闭工单的动作。售后综合服务的收入确认时点为维修工单关闭时点，收入确认依据为维修工单、月度结算或对账记录。报告期内，公司售后综合服务的收入与维修工单量情况如下：

单位：万元/万单

| 项目     |      | 2022 年 1-6 月 |     | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        | 2019 年度   |
|--------|------|--------------|-----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|        |      | 金额/数量        | 变动率 | 金额/数量     | 变动率    | 金额/数量     | 变动率    | 金额/数量     |
| 售后综合服务 | 营业收入 | 53,271.60    | -   | 91,093.75 | 72.53% | 52,798.42 | 56.61% | 33,713.58 |
|        | 工单量  | 86.36        | -   | 181.23    | 63.37% | 110.93    | 26.76% | 87.51     |

报告期内，公司售后综合服务维修工单量分别为 87.51 万单、110.93 万单、181.23 万单和 86.36 万单，保持较高的增长趋势。一方面，公司不断丰富产品线，以手机业务为起点，逐步拓展至 PC、服务器、智能终端（如智能手环、如扫地机器人、空气净化器）等品类；另一方面，公司不断拓展服务区域，以境外服务区域为例，报告期内，随着品牌商在海外的扩张，公司进一步拓展在欧洲地区、亚太地区的智能终端产品售后服务网络的布局。

#### （八）发行人符合产业政策和国家经济发展战略的情况

近年来，伴随着我国产业结构的升级调整，售后服务管理行业日益获得政府的重视。中央和各地政府先后出台实施了一系列扶持性政策，支持售后服务管理行业发展。主要支持政策详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“二、（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策”。

《“十四五”服务贸易发展规划》指出：实施服务外包转型升级行动，培育龙头企业，加强对外发包，助力构建稳定的国际产业链供应链；加快服务外包与制造业融合发展，加速制造业服务化进程，推动制造业数字化转型。《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》（发改产业〔2021〕372 号）指出：围绕制造业共性服务需求，加快培育一批集战略咨询、管理优化、解决方案创新、数字能力建设于一体的综合性服务平台。

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。公司顺应“一带一路”的国家战略，遵循为大客户优化服务满意率，为中小客户搭建服务平台的发展模式，双头并进，已经初步形成了可以覆盖全球主要国家及地区的售后服务管理网络体系，持续赋能中国品牌出海进程。

综上所述，公司主营业务符合产业政策和国家经济发展战略的情况。

二、发行人所处行业的基本情况 & 竞争状况

（一）所属行业及确定的依据

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所属行业为商务服务业（L72）下的供应链管理服务业（L7224）。

（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

1、行业主管部门与监管体制

售后服务管理行业属于复合型服务产业，融合了运输业、仓储业和信息服务业等多个行业，具有跨行业、跨地域的特点，因此在管理上具有一定的跨部门特性，具体管理职能被分散在国家交通部、民航总局、商务部、海关总署、工信部等多个部门。此外，在经营跨国家、跨地区的售后服务管理业务过程中，还需要遵守所在国家或地区的法律法规。

2、行业主要法律法规、行业政策及对发行人经营发展的影响

（1）主要法律法规

售后服务管理行业涉及领域较广，受法律、法规、规章制度以及政策影响显著，相关主要法律法规汇总如下：

| 法律法规名称     | 时间         | 颁布部门    |
|------------|------------|---------|
| 中华人民共和国海关法 | 1987 年 7 月 | 全国人大常委会 |
| 中华人民共和国铁路法 | 1991 年 5 月 | 全国人大常委会 |

| 法律法规名称                 | 时间          | 颁布部门    |
|------------------------|-------------|---------|
| 中华人民共和国海商法             | 1992 年 11 月 | 全国人大常委会 |
| 中华人民共和国民用航空法           | 1996 年 3 月  | 全国人大常委会 |
| 中华人民共和国公路法             | 1998 年 1 月  | 全国人大常委会 |
| 中国民用航空货物国际运输规则         | 2000 年 8 月  | 民航总局    |
| 中华人民共和国国际海运条例          | 2002 年 1 月  | 国务院     |
| 中华人民共和国环境影响评价法         | 2003 年 9 月  | 全国人大常委会 |
| 中华人民共和国港口法             | 2004 年 1 月  | 全国人大常委会 |
| 中华人民共和国道路交通安全法实施条例     | 2004 年 5 月  | 国务院     |
| 中华人民共和国道路运输条例          | 2004 年 7 月  | 国务院     |
| 中华人民共和国消防法             | 2009 年 5 月  | 全国人大常委会 |
| 国内水路运输管理条例             | 2013 年 1 月  | 国务院     |
| 中华人民共和国安全生产法（2014 年修正） | 2014 年 12 月 | 全国人大常委会 |
| 中华人民共和国环境保护法           | 2015 年 1 月  | 全国人大常委会 |

## （2）行业主要产业政策

近年来，伴随着我国产业结构的升级调整，售后服务管理行业日益获得政府的重视。中央和各地政府先后出台实施了一系列扶持性政策，支持售后服务管理行业发展。主要支持政策汇总如下：

| 序号 | 法律、法规名称                                                | 发布单位            | 主要内容                                                                                                                                         |
|----|--------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 《“十四五”服务贸易发展规划》（2021 年 10 月）                           | 商务部等 24 部门      | 持续推进服务贸易深层次改革、高水平开放、全方位创新，推动服务贸易总量增长、结构优化、效益提升，为推动更高水平开放型经济新体制和现代化经济体系建设发挥重要作用。                                                              |
| 2  | 《浦东新区深化上海国际贸易中心核心区建设“十四五”规划》（浦府〔2021〕98 号）（2021 年 8 月） | 上海市浦东新区人民政府     | 鼓励企业提升订单管理和资金结算能力，扩大市场辐射范围，不断优化供应链枢纽功能。鼓励企业在信息系统应用、自动化分拨设备使用、仓储场所改建等方面加大建设力度，不断提升国际分拨业务能力。                                                   |
| 3  | 《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》（国办发〔2021〕24 号）（2021 年 7 月）         | 国务院             | （八）完善覆盖全球的海外仓网络。支持企业加快重点市场海外仓布局，完善全球服务网络，建立中国品牌的运输销售渠道。鼓励海外仓企业对接综试区线上综合服务平台、国内外电商平台等，匹配供需信息。到 2025 年，力争培育 10 家左右出口超千亿元人民币的内外贸一体化市场，打造一批知名品牌。 |
| 4  | 《关于加快推动制造业服务业高质量发展的意见》（发改产业〔2021〕372 号）（2021 年 10 月）   | 国家发改委等 13 部门（委） | （十六）制造服务业标准体系建设行动。深入开展信息技术、科创服务、金融服务、服务外包、售后服务、人力资源服务、现代物流、现代供应链、设施管理等服务领域标准化建设行                                                             |



| 序号 | 法律、法规名称                                               | 发布单位        | 主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 年3月)                                                  |             | 动, 推动制造服务业标准体系逐步完善。                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5  | 《关于推进对外贸易创新发展的实施意见》(国办发〔2020〕40号)(2020年10月)           | 国务院         | 九、创新服务渠道, 推进国际营销体系建设加快建立国际营销体系。鼓励企业以合作、自建等方式, 完善营销和服务保障体系, 开展仓储、展示、批发、销售、接单签约及售后服务。推进售后云服务模式和远端诊断、维修。                                                                                                                                                                         |
| 6  | 《新能源汽车产业发展规划(2021—2035年)》(国办发〔2020〕39号)(2020年10月)     | 国务院         | 引导企业制定国际化发展战略, 不断提高国际竞争能力, 加大国际市场开拓力度, 推动产业合作由生产制造环节向技术研发、市场营销等全链条延伸。支持企业建立国际营销服务网络, 在重点市场共建海外仓储和售后服务中心等服务平台。                                                                                                                                                                 |
| 7  | 《关于推进“上云用数赋智”行动 培育新经济发展实施方案》(发改高技〔2020〕552号)(2020年4月) | 国家发改委、中央网信办 | 深化数字化转型服务, 推动云服务基础上的轻重资产分离合作。鼓励平台企业开展研发设计、经营管理、生产加工、物流售后等核心业务环节数字化转型。鼓励互联网平台企业依托自身优势, 为中小微企业提供最终用户智能数据分析服务。                                                                                                                                                                   |
| 8  | 《关于推动服务外包加快转型升级的指导意见》(商服贸发〔2020〕12号)(2020年1月)         | 商务部等8部门     | 支持业务运营服务外包。各级政府部门要在确保安全的前提下, 不断拓宽购买服务领域。鼓励企业特别是国有企业依法合规剥离非核心业务, 购买供应链、呼叫中心、互联网营销推广、金融后台、采购等运营服务。                                                                                                                                                                              |
| 9  | 《交通强国建设纲要》(中发〔2019〕39号)(2019年9月)                      | 国务院         | 要大力发展互联网高效物流, 创新智慧物流运营模式, 瞄准新一代信息技术、人工智能、智能制造、新材料、新能源等世界科技前沿, 加强对可能引发交通产业变革的前瞻性、颠覆性技术研究。                                                                                                                                                                                      |
| 10 | 《关于开展2018年流通领域现代供应链体系建设的通知》(财办建〔2018〕101号)(2018年6月)   | 财政部、商务部     | 1、推动大数据、云计算、区块链、人工智能等技术 with 供应链融合, 发展具有供应链协同效应的公共型平台, 支持上下游用户的生产、采购、仓储、运输、销售等管理系统相对接, 平台与平台之间相对接, 实现相关方单元化的信息数据正向可追踪、逆向可溯源、横向可对比, 发挥供应链对优化生产、加快周转、精准销售、品质控制、决策管理等作用;<br>2、推动家电、汽车零部件、日用电子产品等发展生产服务型供应链。鼓励优势生产企业聚焦研发主业、辅助业务外包, 占领价值链高端; 推动专业物流企业嵌入采购、生产、物流、销售全环节, 提供一体化供应链服务。 |
| 11 | 《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》(国办发〔2017〕84号)(2017年10月)         | 国务院         | 1、以提高发展质量和效益为中心, 以供应链与互联网、物联网深度融合为路径, 以信息化、标准化、信用体系建设和人才培养为支撑, 创新发展供应链新理念、新技术、新模式, 高效整合各类资源和要素, 打造大数据支撑、网络化共享、智能化协作的智慧供应链体系;<br>2、推动制造企业应用精益供应链等管理技术,                                                                                                                         |

| 序号 | 法律、法规名称                                             | 发布单位  | 主要内容                                                                                                                                                                           |
|----|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                     |       | 完善从研发设计、生产制造到售后服务的全链条供应链体系；<br>3、引导传统流通企业向供应链服务企业转型，大力培育新型供应链服务企业；<br>4、加强交通枢纽、物流通道、信息平台等基础设施建设，推进与“一带一路”沿线国家互联互通；鼓励企业深化对外投资合作，设立境外分销和服务网络、物流配送中心、海外仓等，建立本地化的供应链体系。            |
| 12 | 《新一代人工智能发展规划》（国发〔2017〕35号）（2017年7月）                 | 国务院   | 新一代人工智能关键共性技术的研发部署要以算法为核心，以数据和硬件为基础，以提升感知识别、知识计算、认知推理、运动执行、人机交互能力为重点，形成开放兼容、稳定成熟的技术体系；提出了大力发展包括智能制造、智能农业、智能物流、智能金融、智能商务、智能家居的人工智能新兴产业，在包括智能政务、智慧法庭、智慧城市、智能交通、智能环保等方面推进社会治理智能化。 |
| 13 | 《“互联网+”高效物流实施意见》（发改经贸〔2016〕1647号）（2016年7月）          | 国家发改委 | 提升物流业信息化、标准化、组织化、智能化水平；依托互联网等先进信息技术，创新物流企业经营和服务模式，将各种运输、仓储等物流资源在更大的平台上进行整合和优化；鼓励物流企业依托互联网向供应链上下游提供延伸服务。                                                                        |
| 14 | 《关于促进服务外包产业加快发展的意见》（国发〔2014〕67号）（2014年12月）          | 国务院   | 1、明确产业发展导向。同步推进信息技术、业务流程和知识流程外包服务，着力发展高技术、高附加值服务外包业务，促进向产业价值链高端延伸；<br>2、支持有条件的服务外包企业“走出去”，开展研发外包、知识流程外包和业务流程外包等高附加值项目合作。                                                       |
| 15 | 《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》（国发〔2014〕26号）（2014年7月） | 国务院   | 提升商务咨询服务专业化、规模化、网络化水平。引导商务咨询企业以促进产业转型升级为重点，大力发展战略规划、营销策划、市场调查、管理咨询等提升产业发展素质的咨询服务。                                                                                              |

《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》提出了：“深入开展信息技术、服务外包、售后服务、现代供应链等服务领域标准化建设行动，推动制造服务业标准体系逐步完善。”的要求；《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》提出了：“完善覆盖全球的海外仓网络。支持企业加快重点市场海外仓布局，完善全球服务网络，建立中国品牌的运输销售渠道。”的意见。公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务，近期

相关产业政策的出台，有利于公司持续赋能中国品牌出海进程，助力中国品牌迈向全球。

### **（三）行业技术水平及特点、进入本行业主要壁垒、行业发展态势、面临机遇与风险、行业周期性特征**

#### **1、行业技术水平及特点**

售后服务管理在我国是 21 世纪初才兴起的高端服务行业，是外包业务日益盛行和社会分工不断深化的产物，电子行业是售后服务管理行业产生的最初源泉，至今仍是其最主要的服务对象之一。从服务对象的角度，售后服务管理行业从诞生伊始即服务于高科技行业，因而行业整体技术水平较高。

从技术软件应用的角度，售后服务管理企业为了取得竞争优势，必须提供更高的服务质量、更快的客户响应速度，为此，售后服务管理企业一般都必须配备功能齐全的支持性网络，并付诸高效的信息管理系统，配备专门的仓储、运输管理系统、信息交换系统等。上述高技术含量的软件系统的广泛应用使得售后服务管理行业是信息化水平较高的行业之一。

#### **2、行业进入壁垒**

##### **（1）全球化网络规模壁垒**

售后服务管理企业不仅需要具备整合仓储、物流、终端服务商的能力，还要熟知各个国家及地区的文化商贸规则，这样才能控制跨境成本，提高响应速度，且更受品牌商依赖。售后服务管理网络规模的大小、在网络建设上的持续投入和网络组织管理水平，将决定资源调度的能力、服务触达的覆盖范围、物流履约时效以及服务质量等，进而对企业的盈利能力和收入规模产生重要影响。因此，新进入企业往往需要投入资源和时间布局全球化服务网络，故存在一定的网络规模壁垒。

##### **（2）客户服务经验壁垒**

售后服务管理企业的品牌形象从某种程度上是其售后服务能力的反映和保证，一经建立就形成自身重要的竞争力。售后服务管理企业的口碑需要经长时间的发展和积累才能建立。新进入的企业想要从现有企业拥有的品牌商客户中争夺

市场，必须在整个售后的关键环节进行持续投入，且获得客户认同感需要较长时间。此外，售后服务管理企业具有“嵌入式”的特点，不仅为品牌商客户提供个性化的解决方案，同时扮演多种角色（售后管理布局者、交易对手、相关资源提供者），深度参与客户的商流、资金流、物流及信息流各个环节，与品牌商之间关系紧密，因此品牌商对售后服务管理企业的认同感至关重要，品牌商一旦选择某家售后服务管理企业，便能够形成长期稳定的合作关系。

### （3）技术壁垒

技术革新是企业最重要的核心竞争力之一，尤其是对售后服务管理企业的发展起着决定性的作用。数据迭代的准确性、从业人员的专业性、售后平台搭建的先进性等影响售后服务信息传递的效率。如售后服务管理平台的搭建，其中包括方案设计、采购、库存管理、资金结算、通关物流、信息系统等具体项目，需要公司承担多项职能。能否将这些职能进行整合，构建起高效运作、功能完善的售后服务管理平台的背后离不开底层技术的开发和支持。

### （4）资金壁垒

售后服务管理企业对固定资产的依赖度较低，尽管部分售后服务管理企业采用轻资产运作模式，有效减少了购置土地、仓库、运输车辆等的投入，但仍需要较大资金投入物流网络布局、智能化硬件设施、售后备件采购和管理以及数字化售后服务管理系统的开发，以此有效整合调度资源，提升信息共享及实时对接的能力，从而满足客户需求。因此，该行业对于新进入企业在资金方面仍存在较高的门槛要求，构成了售后服务管理行业的资金壁垒。

### （5）人才壁垒

售后服务管理企业需要基于客户所在的行业、客户本身的特点及其对售后服务的深刻理解，通过资源整合等方式，为客户提供创新性的售后服务解决方案。因此要求从业人员须对所服务的行业有着深刻而全面的理解，同时还应该具备能够为客户提供信息化服务、库存管理、资金结算、通关物流等业务的能力，对复合型人才的需求也是进入本行业的壁垒。

## 3、行业未来发展趋势

### （1）售后服务管理价值日趋受到重视

品牌企业售后环节的有效管理，提升对客户需求的响应速度，对于提高企业的售后服务质量有着巨大推动作用。售后服务管理概念的提出也因此顺应了时代竞争变化的要求。

近年来，越来越多具有高技术含量、高品质的中国品牌企业开始拓展海外市场。在进入海外市场的过程中，品牌企业需要在不同国家和地区建立配套的售后服务体系。由于世界各地的地理位置、法律、经济、用工政策和消费习惯迥异，品牌企业选择与专业的第三方机构合作，能够提高营运效率、降低营运成本、更加优质地完成海外售后服务落地执行任务，专业化的售后服务管理的作用也将因此愈发受到品牌客户的重视。

## （2）信息化程度不断提升

信息流服务是商流、物流、资金流全过程的数据采集处理过程，主要内容涵盖条码管理、即时查询、数据报送、售后服务管理系统开发等。售后服务管理存在嵌入式特点，需要与所服务的客户进行深度融合，实现无缝对接，因此使得售后服务管理企业能够对所归集的数据进行深入分析，丰富客户服务内容，创造更大价值。售后服务管理企业需要积极探索大数据、人工智能、物联网、工业自动化等新一代技术在售后服务管理中的应用，通过科技赋能运营管理效率，更好满足客户体验。

## （3）专业化程度不断提高

不同行业的客户需求各有特点，运作方式各不相同。根据西方发达国家发展实践表明，售后服务管理企业只有深入掌握所服务行业的特征和规模，才能为其提供高效、优质的售后服务管理，只有专注某行业或相关行业的售后服务管理，才能在竞争日趋激烈的售后服务管理市场具备业内领先的比较优势，并形成向相关行业拓展的坚实基础。

当前，大多数售后服务管理企业的定位已逐渐从提供普遍服务向提供行业服务转变，通过熟悉和掌握行业规律，针对客户个性化需求，制定符合行业运行规律的售后服务管理整体解决方案，与所服务行业共同发展成为主流发展趋势。

## （4）围绕终端用户需求，提升一体化的场景解决方案交付能力

品牌商以用户体验为中心的商业转型、对于售后服务外包需求的进一步提

高，驱动售后服务管理企业通过提升自我科技创新能力、资源整合能力，不断拓展售后服务管理的边界，从以提供单纯售后产品备件供应链服务为主，成长为能够提供一站式服务的复合型售后服务管理企业，并在末端延伸出以用户体验为中心的场景化深度服务能力。

#### （5）电子信息行业已成为全球售后服务管理行业发展最快的领域

从售后服务管理的行业划分看，由于电子、汽车等技术密集型产业已成为全球资源优先配置型行业，对上下游业务链的整合要求也远高于其他行业；而对于传统的能源、原材料行业，售后服务管理虽有发展，但发展速度和质量明显落后于新兴行业。

目前，电子行业成为我国售后服务管理行业市场需求最大、发展最快的行业之一。主要由于电子行业技术更新较快、用户需求转换愈发频繁，消费者对电子产品售后服务的敏感性更高，而传统的售后服务模式难以满足该行业产品消费者对售后服务快速响应、高效率、低成本的要求；另外，国内电子产业迅速发展、产业规模越来越大，占国民经济的比重越来越高，进一步加速推动了我国售后服务管理行业的发展。最后，我国电子行业品牌企业出海进程的加快，一定程度上推动了与之配套的第三方售后服务管理行业的发展。

### 4、行业面临的机遇与风险

#### （1）机遇

##### 1）国家及地方政策的大力支持

国家政府及各部委高度重视售后服务管理行业的发展，为支持中国品牌走出去，近期发布了多项相关支持政策，其中包括但不限于制造业与服务业深度融合、内需拉动下的双循环新格局发展、科技赋能需求升级模式创新等方面。具体内容参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“二、（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策”。产业政策明确对售后服务管理行业的支持，为售后服务管理行业的发展提供了重要的发展机遇，未来售后服务管理的需求量也预期稳步提升。

##### 2）经济全球化推动我国售后服务管理行业发展

随着“一带一路”国家战略的实施，中国企业也越来越多地进入国际市场。其中“走出去”的中国品牌中，消费电子类企业的占比最高。2022年BrandZ发布的中国全球化品牌50强榜单中，1-10名依次为字节跳动、阿里巴巴、联想、小米、华为、OPPO、海信、一加、海尔和希音。50强榜单各个品类对总体品牌力的贡献仍相对稳定，消费电子品牌商依然占据最大份额。虽然我国消费电子企业海外扩张的步伐不断加快，然而并非每家企业都完全具备迅速布局海外售后服务网络的能力，这将进一步推动全球售后服务管理业务的发展。

### 3) 信息技术的发展有效促进售后服务管理行业的发展

大数据、物联网、云计算、人工智能等新一代信息技术以及智能化装备作为售后服务管理发展的根基，越来越广泛地被应用于售后服务管理产业，在整个体系框架中起到关键的支撑作用。随着数字技术的发展，售后服务管理企业使用数字技术，收集售后服务管理各环节、各要素的多维度信息，再借助计算机网络，通过数字化的形式处理相关要素，将能有效提升需求预测的准确率和售后服务管理的作业效率，并且有利于驱动品牌商客户构建完善的售后服务体系，以快速及时响应宏观环境、用户及市场需求的变化。上述新一代信息技术在售后服务管理领域的广泛运用以及日臻成熟，构成了售后服务管理重要的技术基础，也加速推进了专业化售后服务管理企业的产生与迅速发展。

## (2) 风险

### 1) 全球政治、经济环境动荡

目前，售后服务管理行业下游客户主要集中在电子行业，电子行业产业链较长，主要企业遍布全球。当前国际贸易摩擦增多，世界诸多地区经济、政治局势动荡，经济增长乏力，国内售后服务管理企业在跟随电子行业品牌企业出海过程中，整体运行和发展容易受到地区贸易因素和世界经济环境的影响。此外，特定经济或政治事件可能影响售后服务备件的及时供应，进而影响全球化售后服务的运营效率，对售后服务管理行业的发展带来不利影响。

### 2) 传统企业经营观念束缚售后服务管理行业发展

售后服务管理不仅是一种管理方式的创新，更是一种管理理念的突破。品牌企业选择了第三方提供的售后服务管理，意味着放弃了对售后服务这块非核心业

务的控制权，同时还需将原有的内部信息与其他第三方参与者分享。售后服务管理的推广需要品牌企业的管理者有较强的开放及创新意识。然而，在传统管理理念的影响下，“大而全”、“小而全”的生产经营模式依然占据主流，不少品牌企业仍坚持自我承担从生产到售后的多个或全部环节，也在一定程度上抑制了对于第三方专业化售后服务管理的需求，影响了售后服务管理行业的发展进程。

### 3) 售后服务管理高端人才短缺

相较于发达国家，我国售后服务管理行业起步晚，成熟度较低，服务功能不全，我国对于售后服务管理的研究与教育也相对滞后，售后服务管理知识还未得到普及。而通过品牌商内部培养专业的售后服务管理人才，不仅需要较长时间，而且相关人才在知识结构、业务技能方面也难免有所不足。因此，预计在未来较长的一段时间内，售后服务管理行业仍将面临专业人才相对匮乏的情况，一定程度延缓了我国售后服务管理行业向专业化、规范化及智能化的发展进程。

## 5、行业的周期性、区域性和季节性

### (1) 周期性

售后服务管理行业主要服务于下游行业，如消费终端电子产品等领域，行业景气度与宏观经济周期存在一定的关联性。在宏观经济形势向好时，消费及投资活动上升，消费类终端电子产品等市场需求增加，带动相关产品产销量增加，进一步带动售后服务管理规模的增长；在宏观经济形势低迷时，消费者购买力下降，投资活动减少，消费类终端电子产品市场需求减少，最终使售后服务管理规模相应减少。目前，将售后服务管理外包给专业的第三方是各品牌企业售后服务领域的发展趋势，售后服务管理行业整体规模将保持逐年增长的态势。

### (2) 区域性

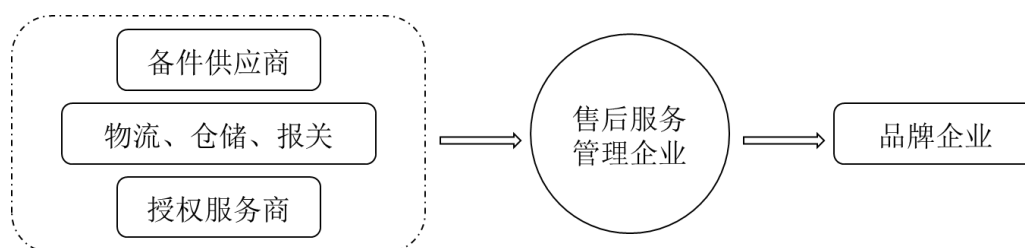
售后服务管理属于对品牌商的定制化服务，需要根据不同品牌商产品销售的规模、区域分布制定不同的售后服务管理解决方案。因此，从事此类服务的售后服务管理企业的地域性特征由其服务的品牌商产品销售范围所决定的。通常来讲，售后服务管理行业具有广泛全球化分布的特征。



### （3）季节性

对于面向消费类终端电子行业的售后服务管理企业来说，其业务活跃度与下游服务对象品牌商产品的出货（消费）高峰期正向关联。因此，其业务开展通常表现出与下游服务对象趋同的季节性特征。

## 6、上下游行业关联性



售后服务管理商的上游包括售后备件的供应商、物流、仓储、报关服务商及授权服务商。售后备件的供应商通常为品牌客户或由品牌客户指定的备件生产商。物流、仓储、报关等基础服务行业的竞争非常充分，售后服务管理企业选择余地较大，一方面可以选择优秀的长期合作伙伴，另一方面可以利用业务规模效应从供应商处获得较好的价格优惠。授权服务商一般由品牌商指定或由售后服务管理商自行选择，售后服务管理企业对授权服务商的服务质量进行监督。

售后服务管理企业的下游是品牌客户。售后服务管理行业发展情况与下游的业务量及其增长水平直接挂钩。同时，由于售后服务管理具有“嵌入式”的特点，为避免高昂的转换成本，品牌客户通常不会轻易更换售后服务管理供应商，故在长期发展中品牌商也会对售后服务管理企业产生依赖性。此外，售后服务管理行业的发展也依赖品牌商产品销售情况及其对售后的重视程度。因此，售后服务管理行业与下游行业是双向促进、相互依存的关系。

公司坚持把高科技电子产品品牌客户的售后服务管理业务作为公司核心发展领域，公司与包括联想、小米、TCL、浪潮、美的等国内外知名电子行业品牌企业建立了较为长期的合作关系。上述企业信誉良好，自身发展迅速，业务不断增长，同时注重服务品质。基于稳定优质的客户资源，公司在开拓新业务和开发潜在客户方面有较强的增长潜力。

## （四）公司所处行业发展概况

### 1、行业产生背景

#### （1）从“中国制造”迈向“中国品牌”，中国品牌出海进程加快

在过去，中国企业大多扮演着产业链下游的制造角色。始于上世纪的代工模式首先让中国工厂有了自主生产能力；伴随着工艺技术的成熟，中国工厂慢慢建立起了自主设计能力；更进一步，中国企业逐渐拥有了自主品牌意识。世界对于中国品牌的认知，正在逐渐摘去“低端”帽子，中国品牌出海的进程不断加快。

根据《2022 年 BrandZ 中国全球化品牌 50 强报告》，电子产品是对榜单贡献最大的品类，前 10 名品牌中有 7 个品牌为电子行业品牌，具体包括联想、小米、华为、OPPO、海信、一加和海尔。手机、PC、家电等电子行业凭借中国成熟的供应链和产业链配套体系，在品牌出海的进程中更具备竞争力。而品牌出海光凭产品力还远远不够，产品力、营销力、销售及售后渠道相辅相成，缺一不可。

#### （2）品牌企业运作模式影响品牌出海效果

在品牌出海的进程中，品牌企业需要在最快的时间抢占红利市场，品牌企业的运作模式与品牌出海的成效息息相关，如果企业架构过于臃肿，牵涉的部门过多，往往会导致沟通效率低下、管理成本上升等问题。此时，品牌企业将部分非核心的业务流程外包给专业的第三方，可以有效优化业务运营模式，让品牌企业更加专注于对核心业务的重点管理，同时实现对辅助业务的有效控制。

#### （3）售后服务质量影响品牌形象

优质的售后服务对提升品牌商品牌形象具有积极的作用，在产品同质化的当下，众多企业纷纷加强对售后服务的重视程度，通过不断加强与客户的联系，提供优质的售后服务来提升企业的品牌形象，提升品牌的重复购买率与用户的忠诚度。此外，售后服务也是一种获取市场与产品反馈信息的重要手段，品牌商在售后服务过程中，通过与客户的直接接触，能够获得第一手信息。迅速、有效的售后市场的反馈，能够帮助品牌商及时完善产品、调整市场战略，提升核心竞争力。

#### （4）品牌出海给中国品牌全球售后服务提出了巨大挑战

##### 1) 售后服务体系比产品销售体系更为复杂

同产品销售相比，品牌企业在构建全球化售后服务体系具有一定的独特性，具体体现在售后服务网络所要管理的备件需同时支持企业过去销售的产品以及目前正在生产的产品。由于每一代产品的备件种类、型号可能不同，因此售后服务网络所要管理的备件数量通常是生产阶段的数倍。售后服务网络海量备件的智能化管理是实现全球化售后服务的先决条件。

## 2) 地域差异影响售后服务执行效率

品牌企业售后服务需要随着其产品的全球化销售进入不同国家和地区，这就需要企业精通世界各地的文化、法律和政策。只有搭建遍布全球的售后服务网络，才能将售后服务延伸到世界各地，而建设大范围的售后服务网络不仅需要大量、持续的资金投入，还需要经营者具备优秀的售后服务管理能力。

## 3) 库存分布决定售后服务效果

消费者对售后服务环节时效性的重视程度正不断加深，企业在提供全球化售后服务时，需要在全球范围内合理设置一定数量的仓储中心储存售后备件，且备件的库存分布决定了全球化售后服务效果。若在各维修点储存较多的备件，会产生冗余库存，增加运营成本；若仅储备少量备件，则有可能在发生维修量激增时无法满足维修需求，影响售后服务质量，降低客户满意度，损害企业品牌形象。

## (5) 数字技术赋能品牌企业售后服务流程

云计算、大数据等数字技术赋能品牌企业售后服务流程。云计算使得售后服务流程中庞大的信息管理变成可能，企业通过云计算实现了全球范围的业务协作，将管理贯穿于售后服务整个流程；企业通过大数据收集、处理与分析等工作，提升了对备件的需求预测能力，以便提前制定备件采购计划，推动售后服务持续优化。各类前沿技术在提升企业售后服务效率、提升企业售后服务能力、助力企业降本增效等方面发挥了积极作用。

## (6) 我国售后服务管理行业在中国品牌出海的背景下应运而生

21 世纪初售后服务管理随着 PC 的兴起而从海外起步，并随着智能手机、智能家居等更多消费电子产品的兴起而蓬勃发展。国外售后服务管理行业已发展的比较成熟，涌现了 IBM、Genpact、伟创力等一批较为知名的企业。

我国售后服务管理行业在中国品牌出海的背景下应运而生，目前尚处于新兴阶段。一方面，中国品牌出海起步较晚，国内品牌企业在出海初期对售后服务管理的需求较低，随着品牌企业出海的进程加快，其相应的售后服务管理需求也不断提高；另一方面，专业的第三方售后服务管理企业需要向品牌商提供一站式售后服务管理平台，这不仅要求企业具备利用信息化技术切实支撑全球售后管理体系的高效运行，还要求企业具有全球化的仓储、物流能力，此外，大量售后备件的采购对企业的资金实力也有一定要求。

## 2、行业的主要特点

售后服务管理基于云计算、大数据等现代信息技术，对品牌客户售后服务中的物流、商流、信息流和资金流进行设计、规划、控制和优化，从而达到降低运营成本、提高售后维修效率及客户满意度的目的，售后服务管理还具有其自身的特点，主要包括：

### （1）售后服务管理物流的双向性

从流程看，售后服务管理流程更为复杂。传统供应链仅包含正向流通环节，即生产资料从供应商流动到生产厂家；售后服务管理不仅包含正向流通环节，即维修备件从供应商流动到消费者的过程；也包括逆向流通环节，即售后服务环节过程中对于退货、不合格材料、残次品或产品受损的零备件进行回收的过程。

### （2）售后服务管理内容的复杂性

首先，售后管理的参与者除了备件生产商及物流、仓储等服务商外，还包括数量众多、地域分散的终端服务商和维修需求随机性较强的消费者，这极大地增加了售后服务备件的管理难度。其次，因品牌商产品的差异，售后服务管理提供商通常需要管理不同时期、不同供应商向市场投放的不同品类的产品备件。最后，同产品交付相比，售后服务网络所要管理的备件既包括品牌商过去已经销售的几乎所有商品，又包括目前正在生产和销售的产品。由于每一代产品的备件种类、型号差异无法避免，因此售后环节所要管理的备件数量通常是生产环节的数倍。

### 3、市场供求情况、行业市场容量

#### (1) 市场供求情况

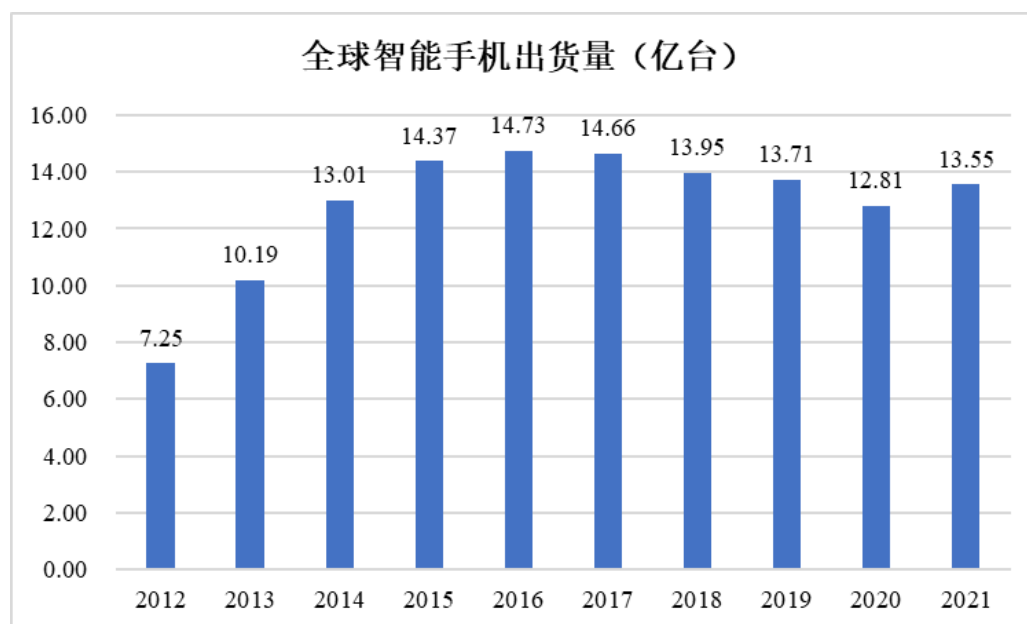
售后服务管理市场规模与下游品牌商的发展息息相关。首先，品牌商对消费者满意度的重视程度越高，第三方售后服务管理的需求也会越大；其次，品牌商产品销量越高、种类越多，售后服务管理中所需要的备件数量及种类也会越多；最后，品牌商销售地域越广，售后服务管理中物流、仓储及终端服务商的覆盖范围也会越广。

目前，售后服务管理的市场需求主要集中在电子信息相关行业。5G、云计算、人工智能、物联网等新兴技术日新月异，智能手机、个人电脑、智能家居等电子信息产品已成为日常生活必需品。电子信息产品高度的普及率、新产品更新换代周期的不断缩短以及用户对于电子产品售后服务要求的提升促使电子信息行业成为当前全球售后服务管理行业市场需求最大、发展最快的行业。

#### (1) 下游主要行业

##### 1) 智能手机

##### ①全球市场规模



资料来源：Wind，IDC

全球智能手机市场得益于 3G/4G 通信网络的建设，出货量自 2011 年的 4.95 亿台迅速攀升至 2016 年的 14.73 亿台。2017 年开始智能手机趋向饱和，主要系

4G 通信普及，4G 智能手机增量市场触及天花板，随着智能手机功能不断完备以及 5G 手机推出的预期，消费者换机需求减弱，全球智能手机出货量整体进入平稳态势，2019 年全球智能手机出货量为 13.71 亿台，仍保持在较高水平。受新冠疫情影响，2020 年全球智能手机出货量为 12.81 亿台，同比下降 6.55%。随着新冠疫情不断得到控制，全球逐步复工复产，经济逐渐复苏，消费者对于智能手机的需求逐渐恢复，2021 年全球智能手机出货量为 13.55 亿台，同比上升 5.74%。

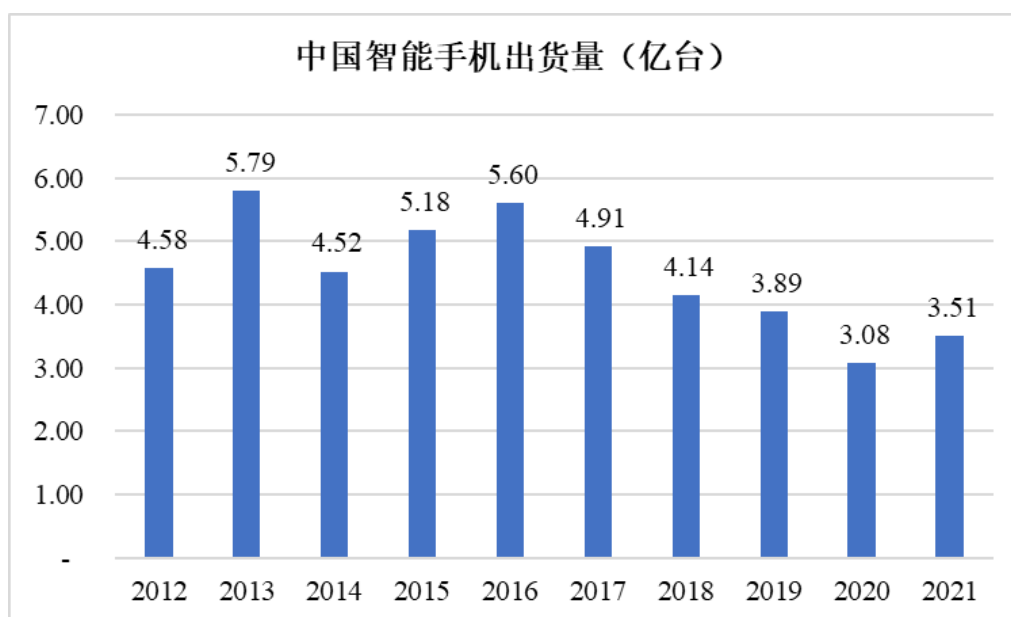
## ②全球竞争格局

| 厂商   | 2022 年 Q2 市场份额 | 2021 年市场份额 | 2020 年市场份额 | 出货量年度同比增长率 |
|------|----------------|------------|------------|------------|
| 三星   | 21.8%          | 20.1%      | 20.0%      | 6.0%       |
| 苹果   | 15.6%          | 17.4%      | 15.9%      | 15.9%      |
| 小米   | 13.8%          | 14.1%      | 11.5%      | 29.3%      |
| VIVO | 8.7%           | 9.5%       | 8.7%       | 14.8%      |
| OPPO | 8.6%           | 9.9%       | 8.7%       | 20.1%      |
| 其他   | 31.5%          | 29.1%      | 35.2%      | -12.5%     |
| 合计   | 100%           | 100%       | 100%       | 5.7%       |

资料来源：IDC

据 IDC 公布的 2022 年第二季度智能手机市场份额统计数据显示，尽管全球环境充满挑战，2022 年第二季度全球竞争格局并未发生太大变化。三星以 21.8% 的份额依旧稳居第一，苹果以 15.6% 的份额位居第二，而中国供应商小米、VIVO 和 OPPO 紧随其后三个位置，分别占 13.8%、8.7% 和 8.6% 的份额。尽管目前的高端市场的大部分份额将流向苹果和三星，但是以小米、OPPO、VIVO 为代表的中国手机未来的发展市场前景广阔。小米 2021 年全球出货量增幅最大，达 29.3%；其次为 OPPO，达 20.1%；VIVO 也保持了 14.8% 的增长率。

## ③中国市场情况



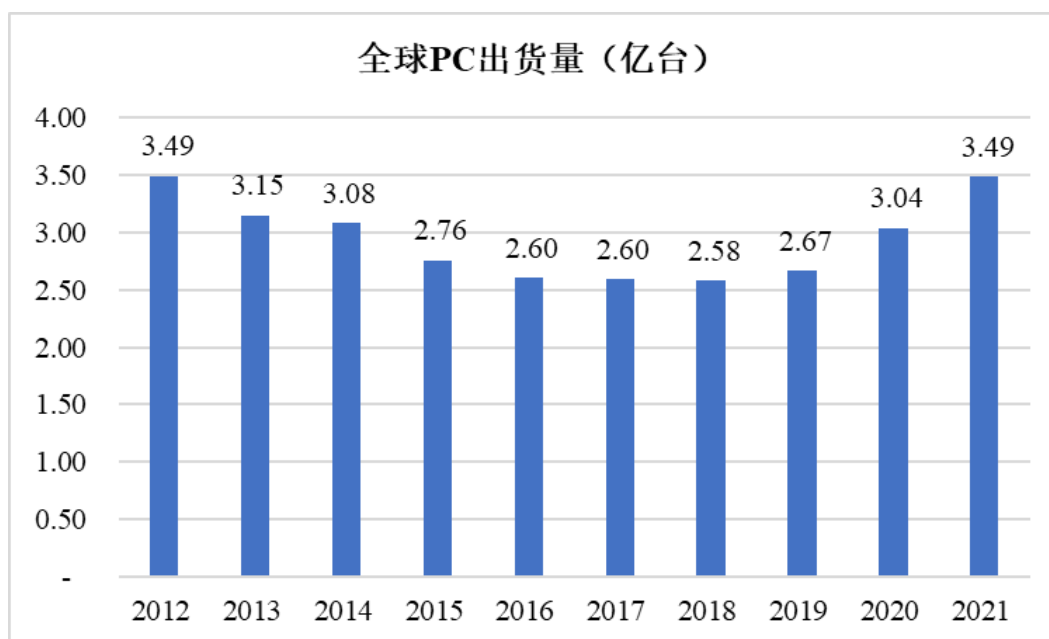
资料来源：中国信息通信研究院

在国内智能手机市场方面，据中国信息通信研究院公布的数据，2021 年全年国内市场手机总体出货量累计 3.51 亿台，同比增长 13.9%，其中，5G 手机出货量 2.66 亿台，同比增长 63.5%，占同期手机出货量的 75.9%；国产品牌手机出货量累计 3.04 亿台，同比增长 12.6%，占同期手机出货量的 86.6%；上市新机型累计 438 款，同比增长 6.3%，占同期手机上市新机型数量的 90.7%，国内品牌智能手机出货量依然保持增长趋势。

总体来看，一方面智能手机行业经过十多年的高速发展逐渐趋于饱和，行业进入存量竞争时代。在此背景下，智能手机企业开始关注后市场，希望通过售后服务以寻求新的利润增长点；另一方面，国产手机品牌出海已成大势。后疫情时代，随着中国供应恢复与全球需求回暖，会进一步拉动全球智能手机出货量回升。目前我国手机品牌如小米、OPPO、VIVO 等在全球市场整体的市占率较高，尤其是在印度、东南亚等新兴市场，成为当地消费者的主流选择之一。未来随着我国手机品牌在全国各地区的市占率不断提高，民族手机品牌不断走向国外，全球售后服务管理需求将进一步增长。

## 2) PC 行业

### ①全球市场规模



资料来源：Wind，IDC

2020 年受新冠病毒疫情影响，居家办公和远程教育应用日益普及，让混合型办公、学习成为新常态；同时，Windows 10 操作系统更新升级以及产品更新换代等影响，2020 年全球 PC 出货量快速增长。根据 IDC 数据，2020 年全球 PC 市场出货量为 3.04 亿台，同比增长 13.9%。2021 年全球 PC 市场出货量 3.49 亿台，同比增长 14.8%。

### ②全球竞争格局

据 IDC 统计数据显示，2022 年第二季度，全球 PC 市场出货量联想继续领跑，出货量达到 0.18 亿台，惠普和戴尔出货量分别为 0.14 亿台和 0.13 亿台，位列第二位和第三位。2021 年度，全球 PC 市场出货量前五名依次为联想、惠普、戴尔、苹果、宏碁。联想持续领跑，PC 出货量达到 0.82 亿台，同比增长 14.1%，市场份额达到 23.5%；位列第二的惠普出货量 0.74 亿台，同比增长 9.3%；戴尔位列第三，出货量 0.59 亿台，同比增长 17.9%。全球 PC 市场出货量排名整体比较稳定。



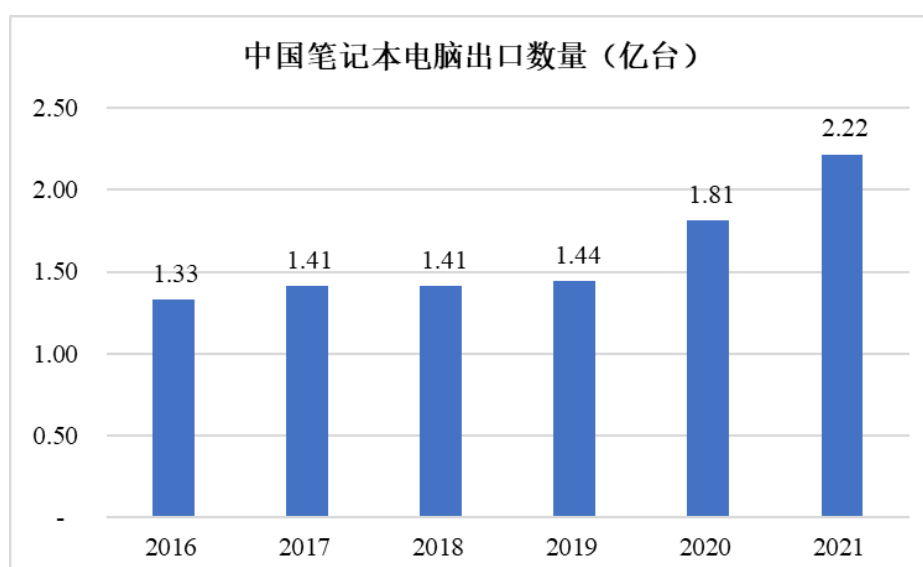
单位：亿台

| 公司   | 2022Q2<br>出货量 | 2022Q2<br>市场份额 | 2021 出<br>销量 | 2021 市<br>场份额 | 2020 出<br>销量 | 2020 市<br>场份额 | 出货量年度<br>同比增长率 |
|------|---------------|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| 联想   | 0.18          | 24.6%          | 0.82         | 23.5%         | 0.72         | 23.6%         | 14.1%          |
| 惠普   | 0.14          | 18.9%          | 0.74         | 21.2%         | 0.68         | 22.3%         | 9.3%           |
| 戴尔   | 0.13          | 18.5%          | 0.59         | 17.0%         | 0.50         | 16.6%         | 17.9%          |
| 宏碁   | 0.05          | 6.9%           | 0.24         | 6.9%          | 0.21         | 6.9%          | 14.0%          |
| 苹果   | 0.05          | 6.7%           | 0.28         | 8.0%          | 0.23         | 7.5%          | 22.1%          |
| 其他厂商 | 0.17          | 24.4%          | 0.82         | 23.4%         | 0.70         | 23.1%         | 16.5%          |
| 合计   | 0.71          | 100.0%         | 3.49         | 100.0%        | 3.04         | 100.0%        | 14.8%          |

资料来源：IDC

## ③中国市场情况

近年来，中国 PC 产量及出口数量一直保持小幅增长，2020 年新冠疫情爆发后，全球笔记本电脑需求量激增。2020 年中国笔记本电脑出口数量为 1.81 亿台，同比增长 25.60%；2021 年中国笔记本电脑出口数量为 2.22 亿台，同比增长 22.36%。在国内 PC 品牌中，联想率先出海，分别于 2004 年、2011 年和 2017 年收购了 IBM、日本 NEC、日本富士通的 PC 业务，在全球 PC 市场的份额不断上升，近年来在全球 PC 出货量排名中持续领跑。未来随着小米、荣耀、华为等民族 PC 品牌不断打开海外市场，将催生出更多全球售后服务管理需求。

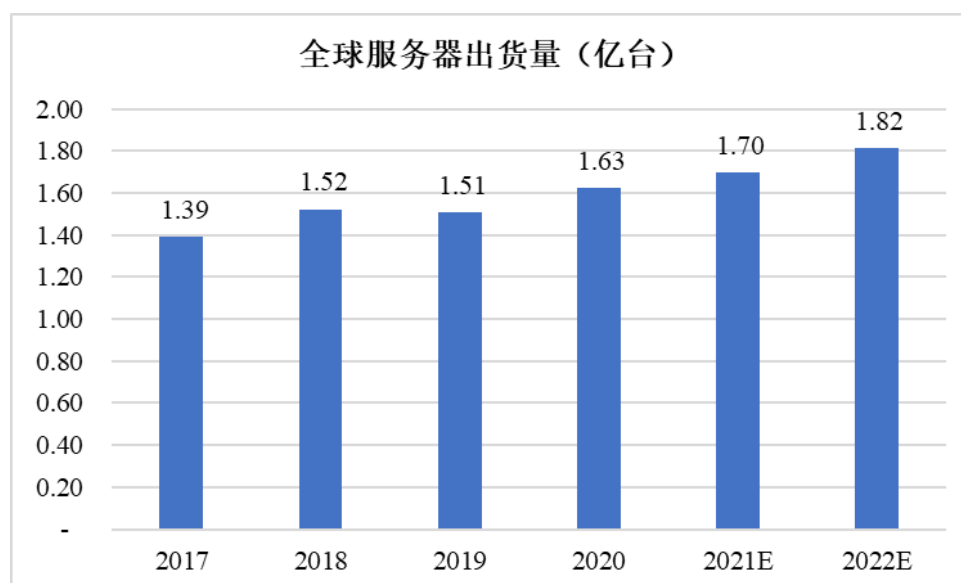


资料来源：海关总署

### 3) 服务器行业

#### ①全球市场规模

近年来，云计算、大数据、物联网、人工智能等市场规模不断扩大，数据量呈现几何级增长，数据中心固定投资不断增加。据中国信息通信研究院在《大数据白皮书》公布的数据，预计到 2035 年，全球数据产生量将达到 2,142ZB，全球数据量即将迎来更大规模的爆发。数据爆发式增长为存储行业带来巨大的需求空间。在数据中心作为新型基础设施加快建设的背景下，服务器/数据存储的市场规模将继续快速增长，该细分领域的需求将大幅增加。根据 DIGITIMES Research 的统计与分析，受新冠疫情影响，近四年来仅有 2019 年全球服务器出货量下降了 1.17%，其余各年均保持增长态势。未来随着数字经济的快速发展，DIGITIMES Research 预计到 2022 年的全球服务器出货量将达到 18,150 万台，3 年复合增长率（CAGR）约为 6.42%。



资料来源：DIGITIMES Research

#### ②全球竞争格局

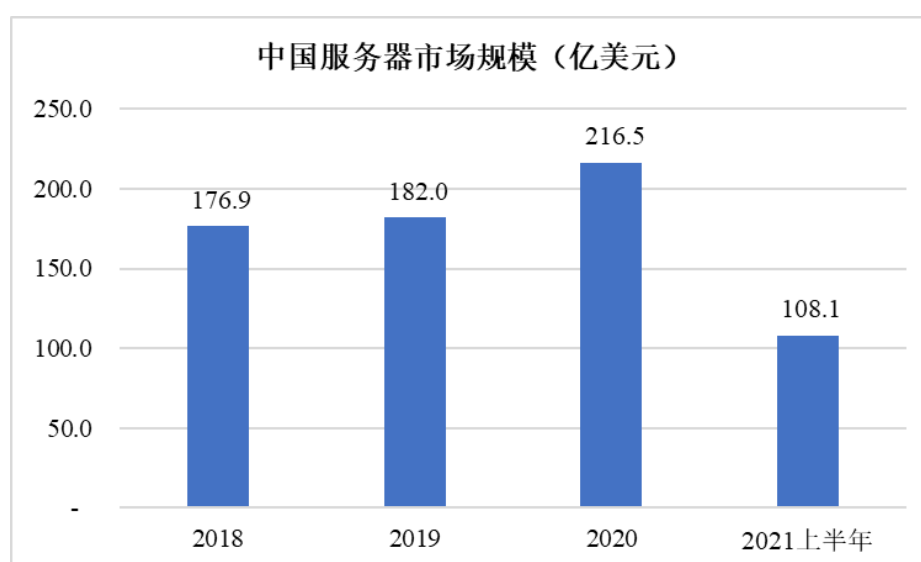
IDC 发布的《2021Q3 全球服务器市场季度报告》显示：全球服务器市场同比上升 8.8%至 246.8 亿美元，出货量同比增长 9.6%，达 337.59 百万台。从厂商排名看，戴尔、浪潮、HPE 保持全球前三，其中浪潮服务器的全球优势进一步扩大，销售额、出货量增长达到 15.0%、14.0%，超过平均增速，全球份额突破 10%，继续保持全球第二、中国第一。

| 品牌         | 2021Q3 出货量（百万台） | 2021Q3 市场份额 |
|------------|-----------------|-------------|
| 戴尔         | 49.42           | 14.64%      |
| 浪潮         | 33.77           | 10.00%      |
| 新华三        | 29.86           | 8.85%       |
| 联想         | 21.63           | 6.41%       |
| Supermicro | 15.72           | 4.66%       |
| ODM Direct | 115.74          | 34.29%      |
| 其他         | 71.44           | 21.16%      |
| 合计         | 337.59          | 100.00%     |

资料来源：IDC

### ③中国市场情况

2020 年尽管疫情对于中国企业的采购、生产、物流、订单、服务等经营活动产生了较大影响，但也同时促进了企业向在线业务转型的进程。人工智能、云计算、物联网、区块链、5G、边缘计算等技术的不断商用，在线办公、线上采购、远程生产等生产模式的持续兴起，共同提升了中国市场对于算力的需求。据 IDC 数据显示，2020 年，中国服务器市场出货量为 350 万台，同比增长 9.8%；市场规模为 216.49 亿美元，同比增长 19.0%。其中，X86 服务器市场出货量为 343.93 万台，同比增长 8.1%；市场规模为 208.23 亿美元，同比增长 17.7%。



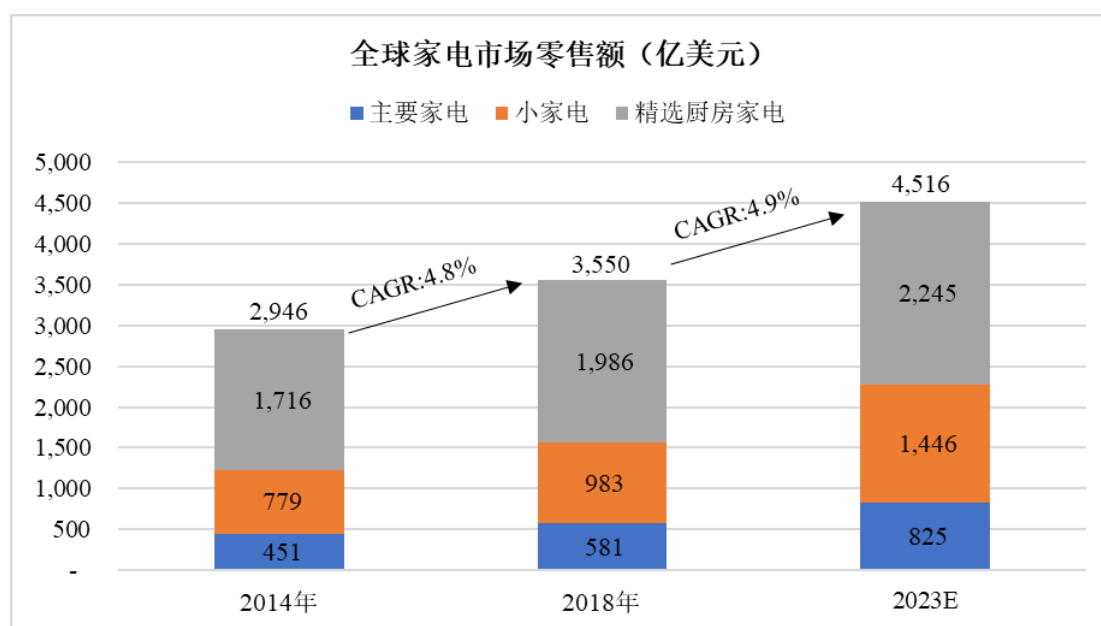
资料来源：IDC

2021 上半年，中国经济迎来了复苏。基于业务上的需求，大部分企业在服务器采购上展现出旺盛的需求。但由于全球供应链导致的短缺问题显著，部分需求无法对线，尽管如此中国服务器市场在厂商销售额方面依旧呈现出了两位数的

正增长。据 IDC 数据显示，2021 年上半年，中国服务器市场出货量为 170.6 万台，同比增长 8.9%；市场规模为 108.1 亿美元，同比增长 12.1%，其中，X86 服务器市场出货量为 167.2 万台，同比增长 8.0%；市场规模为 104.9 亿美元，同比增长 12.6%。中国服务器市场规模从 2020 年第一季度到 2021 年第二季度一直呈现增长趋势。

#### 4) 家电行业

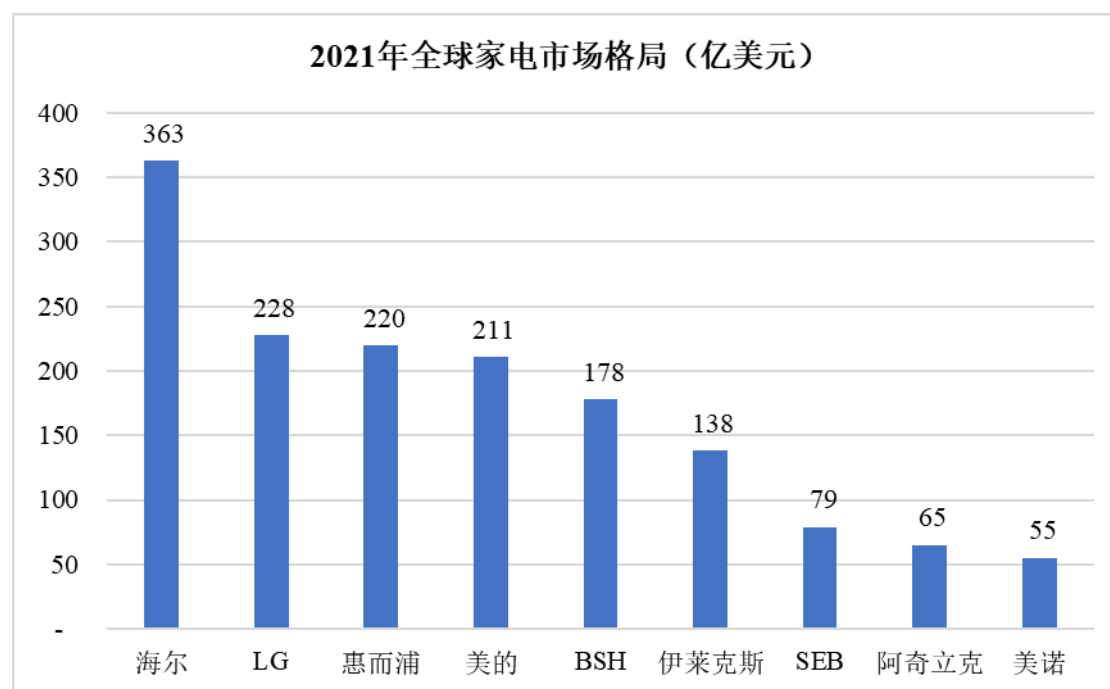
##### ①全球市场规模



资料来源：弗若斯特沙利文

在全球范围内，家电市场规模持续增长。根据弗若斯特沙利文数据，2014—2018 年全球家电零售额年均复合增长率为 4.8%，其中空调、冰箱、洗衣机等主要家电年均复合增长率为 3.7%，小家电年均复合增长率为 6.0%。与主要家电相比，小家电市场的增速更快，主要是由于冲动性消费、单价较低以及产品快速更新换代，使得小家电的购买频率比主要家电更高。随着智能手机及互联网的普及，数字营销及社交媒体可以更容易触达消费者，在线购买的便捷性也大大提高了冲动消费的欲望。按零售额计，全球小家电的市场规模从 2014 年的 779 亿美元增至 2018 年的 983 亿美元，年复合增长率为 6.0%，且预计 2023 年将达到 1,446 亿美元，2018 年至 2023 年的年复合增长率为 8.0%。预计到 2023 年，全球家电市场规模将达到 4,516 亿美元。

## ②全球竞争格局



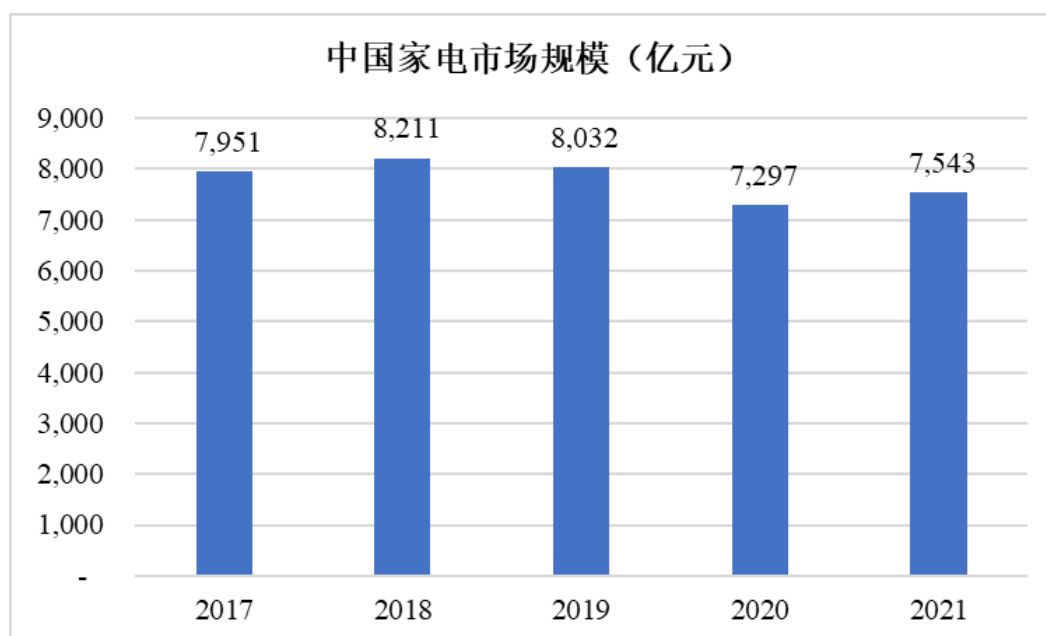
资料来源：Statista

全球家电市场集中度较高，根据 Statista 数据，2021 年全球主要家电制造商收入排名第一的是我国家电品牌海尔，家电营收为 363 亿美元；其次为 LG，家电营收为 228 亿美元；我国家电品牌美的的排名第四，家电营收为 211 亿美元。海外市场是我国家电企业的争夺地，美的和海尔在海外市场的布局较早，生产基地或工厂数量较多，近几年并购国外知名家电品牌动作频繁，不断完善海外市场建设。2022 年 1-6 月，海尔境外收入占比为 51.29%，美的境外收入占比为 42.61%。

## ③中国市场情况

最近五年，家电市场一直处于稳定的发展期，市场规模始终保持在 7,000 亿元以上。2020 年新冠疫情的突然出现，对家电行业来说是一场前所未有的挑战，打破了固有的平衡。2020 年新冠疫情对家电行业带来一定影响，尤其在上半年经济及社会活动受限、居民收入减少等因素下居民对家电的需求下降，对家电市场影响明显。随着疫情防控转好、利好措施促进消费，家电行业逐步回暖。据中国家用电器研究院、全国家用电器工业信息中心发布的《中国家电行业年度报告》数据显示，2020 年我国家电行业全年国内累计销售额 7,297 亿元（品类涉及彩电、白电、厨卫、小家电产品），较上一年同比下降 9.2%。2021 年我国家电行业全年国内累计销售额 7,543 亿元（品类涉及彩电、白电、厨卫、小家电产品），较

上一年同比增长 3.4%。海关总署数据显示，2021 年我国家电产品出口额 6,382 亿元，同比增长 14.1%，家电产量、出口和内销都取得了稳定增长，绝大部分企业业绩预告利润上升。



资料来源：中国家用电器研究院、全国家用电器工业信息中心

## （2）行业市场容量与未来增长趋势

2017-2023 中国电子信息企业全球售后投入规模（亿元）

| 售后投入规模                           | 2017         | 2018         | 2019         | 2020         | 2021E        | 2022E        | 2023E        |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 手机售后投入规模（A）                      | 516          | 525          | 520          | 502          | 557          | 631          | 719          |
| 家电售后投入规模（B）                      | 569          | 583          | 577          | 570          | 650          | 718          | 766          |
| PC 售后投入规模（C）                     | 193          | 202          | 209          | 237          | 247          | 263          | 268          |
| 服务器售后投入规模（D）                     | 23           | 35           | 36           | 42           | 47           | 53           | 59           |
| <b>中国电子信息企业全球售后投入规模（A+B+C+D）</b> | <b>1,301</b> | <b>1,345</b> | <b>1,342</b> | <b>1,351</b> | <b>1,501</b> | <b>1,665</b> | <b>1,812</b> |

资料来源：艾瑞咨询

电子信息行业细分领域众多，公司主要聚焦于智能手机、PC、服务器行业的售后服务管理。根据艾瑞咨询预测，预计至 2023 年，中国手机、家电、PC 及服务器企业全球范围内售后服务管理市场容量分别将达到 719 亿元、766 亿元、268 亿元及 59 亿元，合计 1,812 亿元。2021 至 2023 年期间，中国手机、家电、PC 及服务器售后投入规模的年复合增长率分别为 13.54%、8.56%、4.22%及 11.67%，中国电子信息企业全球售后投入规模的年复合增长率约为 9.84%。

## （五）行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

产品的售后服务体系根据消费者消费理念、消费习惯，产品行业差异以及市场环境等因素已形成了不同的模式。品牌商产品的售后服务体系建立主要有以下三种模式：

| 模式类型                  | 品牌商运营成本                  | 响应时间                | 客户满意度               |
|-----------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 模式一：自身搭建售后服务管理体系      | 投入大，有冗余库存，运营成本高          | 垂直管理，响应较快           | 直面终端客户，客户满意度高       |
| 模式二：利用经销商网络搭建售后服务管理体系 | 一定程度减少运营成本               | 被动服务，响应较慢           | 网点众多，服务参差不齐，客户满意度低  |
| 模式三：外包给专业的售后服务管理企业    | 消除冗余库存，运用共享平台，最大限度节约运营成本 | 系统监控，主动管理，配套物流，响应迅速 | 专业、高效满足客户需求，客户满意度较高 |

在行业发展早期，品牌企业一般选择前两种模式搭建产品售后服务体系。但在经济全球化的大背景下，生产经营活动日益向精细化、专业化和规模化方向发展，消费者对服务质量的要求逐步提升，第三种模式逐渐得到品牌商客户的青睐。为提高营运效率、降低营运成本、取得竞争优势，大型企业尤其是跨国公司，往往采取聚焦战略来强化自身核心竞争力，将部分非核心业务环节外包给第三方专业公司运作。

此外，售后服务管理带有鲜明的智慧型、个性化和创新性的特点，需要嵌入品牌商客户运营的各个环节，与客户构成紧密合作以及一定程度上相互依赖的关系。因此，行业内企业的竞争并不仅限于存量客户的争夺导致的竞争，还在于新客户服务开拓和导入过程中方案、技术、运营效率的竞争。

### 2、发行人市场地位

经过多年发展，公司凭借积累的丰富供应链管理行业经验、功能丰富的售后服务管理信息平台系统、定制化的高品质服务能力、市场高度认可的品牌知名度、庞大且高效的运营网络以及敏锐的市场洞察力，已经成为国内为数不多的，能够为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。目前公司的售后服务管理业务主要聚焦服务于电子信息行业，主要客户包括联想、小米、TCL、华硕、美的等知名的消费电子、服务



器和家电行业巨头。近年来，公司获得的主要荣誉如下：

| 序号 | 行业协会/主管部门名称                    | 具体内容                       | 年度   |
|----|--------------------------------|----------------------------|------|
| 1  | 上海市名牌推荐委员会                     | 2017 年度上海名牌                | 2017 |
| 2  | WAPI 产业联盟                      | 成员证书                       | 2017 |
| 3  | WAPI 产业联盟、工业和信息化部宽带无线 IP 标准工作组 | 2017 年度 WAPI 标准从业促进奖       | 2017 |
| 4  | 电子商务创新联盟                       | 2018 年供应链电子商务百佳案例          | 2018 |
| 5  | 中国物流与采购联合会                     | 中国电子商务物流优秀服务商              | 2018 |
| 6  | 中国电子商会                         | 会员证书                       | 2018 |
| 7  | 中国市场学会、中国管理科学研究院、发现杂志社、管理观察杂志社 | 2018 中国供应链管理服务十大领导品牌       | 2018 |
| 8  | WAPI 产业联盟                      | 2018 年无线网络安全技术标准创新优秀单位     | 2018 |
| 9  | 中国电子商会消费电子服务专业委员会              | 客户服务满意单位                   | 2019 |
| 10 | Asia Electronics Forum         | 2021 亚洲电子信息产业奖入围奖          | 2021 |
| 11 | 上海长三角商业创新研究院                   | 2022 长三角数字联盟理事             | 2022 |
| 12 | 中国电子商会消费电子服务专业委员会              | 2021 年度消费电子行业客户服务满意单位      | 2022 |
| 13 | 中国电子商会消费电子服务专业委员会              | 2022 年度消费电子行业服务优选企业“五星服务商” | 2022 |

### 3、发行人的竞争优势

#### (1) 具备全球售后服务管理网络体系，满足差异化售后服务管理需求

经过多年的经营发展，公司已经初步形成了可以覆盖全球主要国家及地区的售后服务管理网络体系。以中国上海为总部管理中心，以中国香港为全球总仓，并在全球范围内拥有 3 个区域总仓（独联体、中国上海、波兰），覆盖 12 个国家的 16 个区域分仓，5,000 多家合作的终端服务网点。公司通过对全球各地仓库层级的合理配搭，建立了包括迈创全球总仓、区域总仓、区域分仓、终端服务商仓库在内的多层级仓储体系，利用智能化仓库管理系统实时掌握各仓库的备件库存信息。

公司目前已经搭建的全球售后服务管理网络体系能够对不同产品类别、不同销售规模、不同销售区域的品牌客户进行服务覆盖，可以满足品牌客户差异化的售后服务管理需求。已成功为联想、小米、TCL、浪潮等民族品牌在全球多个国家地区提供服务。



## （2）拥有自主研发的全球售后服务管理系统平台，实施智慧管理模式

公司自成立以来高度重视信息化、数字化建设，组建迈创研究院及多个研发团队，结合行业特点及实践经验自主研发适应全球售后服务管理的数字化、智能化售后服务管理管理系统支持平台，包括备件预测系统、采购管理系统、全球物流追踪监控系统、维修条码生成系统、售后服务系统、仓库管理系统等。公司利用自主研发的售后服务管理系统平台，可有效链接品牌商、备件供应商、终端服务商、仓储物流服务商各端，实现多方交互、信息共享、协同发展，提高覆盖全球售后服务管理各环节的综合服务能力。

经过多年自主开发和持续创新，公司已形成了以信息技术为核心的管理模式，建立了从全球数据交互到实时可视化、多维度数据化的信息化、数字化管控体系，既满足了品牌企业对售后服务管理安全性、技术性和准确性的要求，又实现了公司运营的低成本和高效率的目标。

## （3）长期的数据积累和大数据算法的持续迭代

公司深耕售后服务管理领域，积累了十年以上的连续性售后服务数据，长期的数据积累为公司准确预测客户售后备件需求奠定了良好的基础。在长期数据收集的基础上，公司通过算法的持续迭代及自研搭建的 MSP 系统、SCM 系统、AI 中枢塔等平台进一步提高算法以及模型预测的准确性，构建起较高的竞争壁垒，提升公司在售后服务管理领域的核心竞争力。

## （4）长期服务于国内外电子行业巨头，拥有优质的客户群体

公司作为我国售后服务管理领域的先行者，一直将电子行业作为业务核心发展的领域，长期为联想、小米、TCL、华硕等在内的民族品牌企业提供售后服务管理，切实为品牌企业提高售后服务运营效率、降低运营成本。公司主营业务发展迅速，在业务量不断增长的同时，十分注重服务的品质。过往成功服务的案例既为公司赢得了良好声誉，也为公司向不同行业、不同品牌客户和同品牌不同产品线、不同区域的稳步拓展和衍生奠定了基础。

## （5）公司管理及运营团队稳定且具有丰富的行业经验

公司管理层及运营团队具有丰富的行业实践经验，人员知识结构丰富，人才梯队建设合理。公司拥有一支熟练掌握售后服务管理解决方案的专家团队，熟悉

下游行业的商业模式及其变化趋势，掌握全球主要国家及地区的政策、人文环境、物流、地理信息等，能够准确把握客户需求，为客户提供度身定制的差异化整体解决方案。

#### 4、发行人的竞争劣势

##### （1）需求预测具有不确定性

外界使用环境、消费者使用的方式、方法的差异等诸多原因会造成产品的磨损程度及使用寿命不同，故品牌客户对其产品售后服务的需求通常具有不确定性。产品维修需求难以精准预测，可能会导致备件采购过多，造成冗余；也可能导致备件供应的不及时，降低公司售后服务管理业务的达成率。由此，公司在售后服务流程中往往处于较为被动的地位。目前，公司主要通过数年连贯性数据的积累及算法的迭代不断提高需求预测的准确度。

##### （2）业务扩张制约

售后服务管理业务规模的快速增长对资金持续投入也提出更高的要求。公司自成立以来，主要依靠自有资金滚动发展，近年来业务规模增长速度受资金实力制约趋势日益明显，有限的内部积累不仅限制了公司对仓储服务设施及信息系统的大规模改造和升级，也制约了各项目营运资金的持续投入和高端售后服务管理人才的引入计划。

##### （3）公司全球化布局管理难度较高

截至报告期末，公司在境内拥有 10 家子公司，境外拥有 15 家子公司。随着公司业务的进一步扩张，公司资产规模、市场区域都将进一步扩大；此外，境外不同国家或地区关于业务监管、外汇管理、资本流动管理或税收管理等方面的法律、法规或政策都将对公司产生重要的影响，与此相适应的管理体系将趋于复杂，这对经营战略规划、内部管理、内部控制等都提出了更高要求。

#### 5、目前从事与公司竞争企业的数量

国外售后服务管理行业已发展得比较成熟，涌现了 IBM、Genpact、伟创力等一批较为知名的企业。我国售后服务管理行业在中国品牌出海的背景下应运而生，目前尚处于新兴阶段，从事与公司竞争企业的数量较少，较为知名的企业包

括昆山纬隆等。

## 6、主要竞争对手情况

第三方售后服务管理在国内尚属于新兴行业，国内 A 股市场还未有主营业务与公司完全相同的可比公司。主要系在全球售后服务管理细分领域，绝大多数国内企业主要向客户提供售后服务管理诊断、策划等咨询类服务，只有少数国内企业具备向品牌商客户提供全球售后服务管理落地执行服务的能力。目前，公司主要竞争对手具体情况介绍如下：

### （1）国内竞争对手

#### 1) 昆山纬隆

昆山纬隆供应链管理有限公司成立于 2008 年 3 月，地处江苏省昆山市，为纬创资通全资子公司。昆山纬隆主要帮助客户提供一揽子售后服务管理服务方案，主要包括元件及系统维修、逆物流、全球物流服务中心和库存管理等，其经营范围包括提供各式电脑、手机等通讯电子产品的维修、售后服务及技术支持服务，提供配送管理服务和其它相关配套服务。现有客户主要为联想、惠普等知名企业。昆山纬隆在售后服务管理领域与公司存在竞争关系。

#### 2) 畅联股份（603648.SH）

畅联股份成立于 2001 年 5 月，于 2017 年在上海证券交易所主板挂牌上市，专注于为国际跨国企业提供精益供应链管理服务。畅联股份在供应链中各环节依据准确、及时和个性化的物联网和信息技术服务为企业供应链中的采购、生产、销售等环节提供供应链综合管理方案的设计与实施，以及与之配套的口岸通关、仓储管理、货物配送等在内的一体化综合物流服务。现有客户主要包括博世、苹果、松下、先锋等国际知名企业。畅联股份在传统供应链领域与公司存在竞争关系。

### （2）国外竞争对手

#### 1) IBM（NYSE: IBM）

IBM 成立于 1911 年，总部位于美国，于 1915 年在纽约证券交易所上市。IBM 公司是全球领先的信息技术和业务解决方案提供商，与公司主营业务相似的是其

全球商务服务部（GBS，Global Business Service），主要为客户提供咨询、应用程序管理和全球业务流程外包服务，其提供的服务中包括智慧供应链咨询，为客户提供技术支撑的流程优化、供应链数字化中台以及供应链转型战略咨询及落地等服务。IBM GBS 现有客户主要包括联想、美的等国际知名企业。IBM 在售后服务管理领域与公司存在竞争关系。

## 2) Genpact Limited（简柏特）（NYSE: G）

简柏特成立于 1997 年，总部位于美国，前身是通用电气公司（NYSE: GE）的一个业务部门，为通用电气公司全球业务提供业务流程服务。简柏特 2005 年成为一家独立公司，于 2007 年在纽约证券交易所上市。目前，简柏特主要为全球财富 500 强公司和世界知名品牌提供数字化主导的创新服务和数字化智能运营服务。简柏特在售后服务管理领域与公司存在竞争关系。

## 3) Flex（伟创力）（NASDAQ: FLEX）

Flex（伟创力）全称为 Flex Ltd. 成立于 1969 年，总部位于美国加州，于 1994 年在美国纳斯达克上市。伟创力是 OEM 厂商，也提供产品设计、后勤管理、运输、产品维修、物料管理、供应链管理及相关解决方案等服务。现有客户主要包括惠普、诺基亚、福特、菲亚特、Cisco 等国际企业。伟创力在售后服务管理领域及传统供应链领域与公司存在竞争关系。

## 7、与同行业可比公司的比较情况

同行业主要企业的名称、资产规模、销售规模、经营状况及研发水平等方面的情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 概况              | 可比领域   | 2022 年 1-6 月/2022.6.30 |     |      |        | 研发水平                                                                                          |
|------|-----------------|--------|------------------------|-----|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                 |        | 总资产                    | 净资产 | 营业收入 | 净利润    |                                                                                               |
| 昆山纬隆 | 纬创资通中国区销售维修服务中心 | 售后服务管理 | -                      | -   | -    | 301.87 | 纬创资通借由全球的整合性信息系统以管理服务供应链来达成售后服务的目标。庞大的数据库链接所有的零件退货管理(RMA)服务中心、退货原品供货商(RTV)、库存管理、维修中心，及所有相关的后勤 |

| 公司名称 | 概况                                                                                                                              | 可比领域         | 2022 年 1-6 月/2022.6.30 |               |               |              | 研发水平                                                                                                                                                                |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                                                                 |              | 总资产                    | 净资产           | 营业收入          | 净利润          |                                                                                                                                                                     |
|      |                                                                                                                                 |              |                        |               |               |              | 团队。客户可借由每日的检视及定期的分析报告，获得维修订单、目前的维修状况、送修客户信息和测试结果等，了解维修控制流程。                                                                                                         |
| IBM  | IBM 全球商务服务部（GBS，Global Business Service），主要为客户提供咨询、应用程序管理和全球业务流程外包服务，其提供的服务中包括智能供应链咨询，为客户提供技术支撑的流程优化、供应链数字化中台以及供应链转型战略咨询及落地等服务。 | 售后服务管理       | 85,572,363.42          | 13,071,122.64 | 19,954,334.48 | 1,426,172.50 | IBM 供应链控制塔，基于推动因素的 AI 预测与需求感知，通过连接的数据仪表盘、关键业务指标和事件，全面了解和深入洞察整个供应链的运营状况。                                                                                             |
| 简柏特  | 简柏特前身是通用电气公司的一个业务部门，为通用电气公司全球业务提供业务流程服务。目前，简柏特主要为全球财富 500 强公司和世界知名品牌提供数字化主导的创新服务和数字化智能运营服务。                                     | 售后服务管理       | 3,047,230.63           | 1,174,788.96  | 1,448,044.95  | 112,650.18   | 借助 GenpactCoraAI 数字业务平台对业务进行全栈分析，将供应链数据、决策支持引擎和数据可视化工具赋能规划和决策流程，从而打造灵活、警觉的供应链，使库存、生产和物流与市场需求更加一致，提高企业运营模式的敏捷性，缩短供应链上推拉结合点与客户的距离，实现更快的交付速度，提高客户满意度，帮助企业在竞争激烈的环境中取得优势 |
| 伟创力  | 伟创力是 OEM 厂商，也提供产品设计、后勤管理、运输、产品维修、物料管理、供应链管理及相关解决方案等服务。                                                                          | 售后服务管理\传统供应链 | 13,459,041.56          | 2,745,633.74  | 4,930,865.58  | 130,872.30   | 伟创力 FlexPulse 系统是一个基于云的智能软件平台，充当 24/7/365 分布式决策系统。FlexPulse 系统提供数据可视化仪表盘，支持实时供应链管理。伟创力 SimFlex 系统根据                                                                 |

| 公司名称 | 概况                                                                                                     | 可比领域  | 2022 年 1-6 月/2022.6.30 |            |            |           | 研发水平                                                                                                                                                                             |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------|------------|------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                                        |       | 总资产                    | 净资产        | 营业收入       | 净利润       |                                                                                                                                                                                  |
|      |                                                                                                        |       |                        |            |            |           | 当前和未来的预测创建预测方案，预测基于估计的通货膨胀率、原油价格、劳动力成本和其他宏观经济指标。                                                                                                                                 |
| 畅联股份 | 畅联股份专注于为国际跨国企业提供精益供应链管理服务。                                                                             | 传统供应链 | 231,262.10             | 173,812.51 | 75,424.38  | 7,156.43  | 畅联股份形成了以信息技术为核心的“智能物流”业务模式，并已基本实现四个智能化应用目标，包括物流过程可视化管理，产品智能可追溯管理，智能化仓储与配送管理，智慧供应链协调管理。已拥有完整、完善的信息技术设备和灵活、快捷的软件系统开发能力，日均与各行业客户发生 50 万条交互，帮助客户管理 1000 万个 SKU，自主开发的专利软件和著作权达 120 项。 |
| 普路通  | 普路通为客户提供包括供应链方案设计、采购、库存管理、资金结算、通关物流以及信息系统配套支持等诸多环节在内的一体化供应链解决方案                                        | 传统供应链 | 521,110.39             | 147,776.48 | 73,468.29  | 1,016.11  | 普路通持续关注与高度重视大数据、AI、RPA 等技术的发展以及在供应链管理行业的应用与融合。通过引进金蝶 BOS、OracleApex 低代码开发平台，自主研发的“微服务”架构平台以及 WMS 仓储管理等系统，构建一套完整的供应链管理云平台                                                         |
| 东方嘉盛 | 东方嘉盛是国内领先的一体化数字供应链服务商，公司始终以客户需求为核心，主要围绕全球知名消费品品牌客户和全球头部电商平台客户，通过前期专业差异化供应链方案咨询及设计，为客户提供一体化供应链服务和产品采购分销 | 传统供应链 | 352,004.49             | 208,943.82 | 155,282.19 | 11,397.55 | 东方嘉盛聚焦云计算、大数据、人工智能技术，在 OracleERP 系统、ManhattanWMS 仓库管理系统和 TPM 系统的基础上，自主研发了一套完整的业财一体化数字化供应链 saas 服务平台。东方嘉盛在进出口报关领域的 AI 智能数字报关系统平                                                   |

| 公司名称 | 概况                                                                                                                                              | 可比领域  | 2022 年 1-6 月/2022.6.30 |            |            |           | 研发水平                                                                                                                                                                            |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------|------------|------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                                                                                 |       | 总资产                    | 净资产        | 营业收入       | 净利润       |                                                                                                                                                                                 |
|      | 交易服务。                                                                                                                                           |       |                        |            |            |           | 台、智能通关机器人、关务物流可视化跟踪系统等，在通关领域已成为众多世界 500 强企业的最优选择。                                                                                                                               |
| 海程邦达 | 海程邦达从事综合性现代物流服务业,主要以各类进出口贸易参与主体为服务对象,为其规划、设计并提供专精于跨境环节的标准化物流服务产品与定制化供应链解决方案。海程邦达业务体系随着市场需求演变,形成了“基础分段式物流”、“一站式合同物流”、“精益供应链物流”以及“供应链贸易”四大核心业务板块。 | 传统供应链 | 439,042.32             | 236,646.43 | 748,678.29 | 28,144.35 | 海程邦达新一代统一运营平台 BONDEXONE 进入调试升级阶段,该平台在原先 STARWIC 系统的基础上迭代升级而成,重点扩充了“外部交易平台”功能。BONDEXONE 的顺利上线及平稳运行行为海程邦达推进营销、客服模式向“线上为主,线下为辅”转型奠定了坚实的基础,也使得海程邦达基于这一统一、规范的交易平台构建开放、共享的产业公共平台成为可能。 |
| 日日顺  | 日日顺依托数字化的运营管理能力连接仓储资源、运力资源以及服务网点等物流基础设施及服务资源,搭建了覆盖全国、送装同步、到村入户的稀缺物流服务网络                                                                         | 传统供应链 | <u>12,941,298.86</u>   | 767,140.10 | 795,375.19 | 30,300.77 | 日日顺使用了包括 3D 机器视觉识别技术、关节机械手自学习运动控制技术、首次于大件物流领域使用的龙门机械手全自动分拣技术、全自动搬运输送及视觉自主导航技术、全自动设备路径优化、全自动上下架及无人配送技术打造智能仓储能力,日日顺于 2020 年 6 月开始运行首个大件智能无人仓,目前已形成具有行业引领地位的 6 座智能仓,实现仓储作业效率的大幅提升。 |

注 1: 为增强可比性,表中列示以人民币为单位的收入数据,系根据年末中国人民银行公示的人民币汇率中间价与中国银行公示的新台币汇率中间价换算;

注 2: 伟创力报告期为 2022 年 4 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日。

国内 A 股市场还未有主营业务与公司完全相同的可比公司,同一行业大类

代码下的 A 股上市公司中仅有部分业务与公司的传统供应链业务具有一定的相似性。

公司同行业公司选取方法如下：截至最近一期末，证监会上市公司行业分类结果中，同一行业大类代码下的所有 A 股上市公司及各板块在审企业中与公司属于同一行业大类代码下的拟上市公司，但 ST 类公司、明显缺乏可比性的除外。根据上述选取方法，作为可参考的比较公司有：普路通、东方嘉盛、海程邦达、畅联股份、日日顺。

### 三、发行人报告期内销售情况

#### （一）报告期内公司前五大客户

单位：万元

| 时间                 | 客户    | 收入金额      | 占营业收入比例 | 销售内容         |
|--------------------|-------|-----------|---------|--------------|
| 2022<br>年 1-6<br>月 | 小米    | 33,250.09 | 50.13%  | 售后服务管理       |
|                    | 联想    | 17,211.85 | 25.95%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|                    | 广达    | 977.65    | 1.47%   | 传统供应链        |
|                    | 河南中鑫  | 976.93    | 1.47%   | 售后服务管理       |
|                    | 南京凌玖通 | 876.79    | 1.32%   | 售后服务管理       |
|                    | 小计    | 53,293.31 | 80.34%  |              |
| 2021<br>年度         | 小米    | 43,073.63 | 38.44%  | 售后服务管理       |
|                    | 联想    | 40,192.42 | 35.87%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|                    | 南京凌玖通 | 2,351.42  | 2.10%   | 售后服务管理       |
|                    | 河南中鑫  | 1,958.71  | 1.75%   | 售后服务管理       |
|                    | 广达    | 1,709.37  | 1.53%   | 传统供应链        |
|                    | 小计    | 89,285.55 | 79.68%  |              |
| 2020<br>年度         | 联想    | 28,175.54 | 39.59%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|                    | 小米    | 22,183.18 | 31.17%  | 售后服务管理       |
|                    | 河南中鑫  | 1,903.94  | 2.68%   | 售后服务管理       |
|                    | 广达    | 1,698.64  | 2.39%   | 传统供应链        |
|                    | 惠普    | 1,593.86  | 2.24%   | 传统供应链        |
|                    | 小计    | 55,555.16 | 78.06%  |              |



| 时间     | 客户   | 收入金额      | 占营业收入比例 | 销售内容         |
|--------|------|-----------|---------|--------------|
| 2019年度 | 小米   | 14,297.91 | 28.51%  | 售后服务管理       |
|        | 联想   | 13,349.43 | 26.62%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|        | 惠普   | 2,612.55  | 5.21%   | 传统供应链        |
|        | 华硕   | 1,857.13  | 3.70%   | 售后服务管理       |
|        | 河南中鑫 | 1,426.78  | 2.85%   | 售后服务管理       |
|        | 小计   | 33,543.80 | 66.89%  |              |

注：前五大客户中受同一实际控制人控制的客户已合并计算销售额，其中：

① 联想包括：Lenovo (India) private limited、Lenovo PC HK Limited、Motorola Mobility India Ltd、Motorola Mobility LLC、富士通（中国）信息系统有限公司、联宝（合肥）电子科技有限公司、联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司、联想（美国）有限公司、联想百应（天津）科技有限公司；

② 小米包括：小米通讯技术有限公司、珠海小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K.Limited、Xiaomi Technology India Private Limited、PT Xiaomi Technology Indonesia、Xiaomi Technology Netherlands B.V、XIAOMI TECHNOLOGIES MALAYSIA SDN. BHD；

③ 惠普包括：Hewlett Packard Enterprise Company、Hewlett Packard Enterprise Singapore PTE.LTD、HP Singapore (Private) Limited、Hewlett-Packard India Sales Pvt Ltd、Hewlett-Packard Japan LTD、HP JAPAN INC、惠普（重庆）有限公司、惠普贸易（上海）有限公司、上海慧与有限公司、Hewlett-Packard Asia Pacific Pte. Ltd、Hewlett Packard Enterprise CRL；

④ 华硕包括：ASUS GLOBAL PTE.LTD、和硕联合科技股份有限公司、华硕电脑（上海）有限公司、华硕电脑（重庆）有限公司；

⑤ 南京凌玖通包括：南京凌玖通数码科技有限公司、杭州川海通信科技有限公司、上海新凌通信科技有限公司。

⑥ 广达包括：达丰（重庆）电脑有限公司。

除本招股说明书披露的关联关系外，公司及其董事、监事、高级管理人员（包含其关系密切的家庭成员）、核心人员、主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东未在公司前五大客户中占有任何权益。

公司根据从事相关交易时的角色按照总额法和净额法确认收入，前五大客户中销售收入由总额法调整至净额法的情况如下：

单位：万元

| 时间           | 客户    | 期末应收账款余额  | 销售额<br>(总额法) | 净额法抵消     | 销售额<br>(净额法) |
|--------------|-------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| 2022 年 1-6 月 | 小米    | 19,932.86 | 41,218.23    | 7,968.15  | 33,250.09    |
|              | 联想    | 17,099.67 | 28,576.50    | 11,364.65 | 17,211.85    |
|              | 广达    | 492.88    | 977.65       |           | 977.65       |
|              | 河南中鑫  | 25.40     | 976.93       |           | 976.93       |
|              | 南京凌玖通 | -         | 876.79       |           | 876.79       |
|              | 合计    | 37,550.81 | 72,626.11    | 19,332.79 | 53,293.31    |

| 时间      | 客户    | 期末应收账款余额         | 销售额<br>(总额法)      | 净额法抵消            | 销售额<br>(净额法)     |
|---------|-------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 2021 年度 | 小米    | 13,084.10        | 48,293.08         | 5,219.45         | 43,073.63        |
|         | 联想    | 9,405.54         | 57,460.23         | 17,267.81        | 40,192.42        |
|         | 南京凌玖通 |                  | 2,351.42          |                  | 2,351.42         |
|         | 河南中鑫  |                  | 1,958.71          |                  | 1,958.71         |
|         | 广达    | 579.82           | 1,709.37          |                  | 1,709.37         |
|         | 合计    | <b>23,069.46</b> | <b>111,772.81</b> | <b>22,487.26</b> | <b>89,285.55</b> |
| 2020 年度 | 联想    | 7,908.82         | 38,724.04         | 10,548.50        | 28,175.54        |
|         | 小米    | 6,762.67         | 23,283.74         | 1,100.56         | 22,183.18        |
|         | 河南中鑫  | 34.93            | 1,903.94          |                  | 1,903.94         |
|         | 广达    | 521.65           | 1,698.64          |                  | 1,698.64         |
|         | 惠普    | 4,706.43         | 13,625.39         | 12,031.53        | 1,593.86         |
|         | 合计    | <b>19,934.50</b> | <b>79,235.75</b>  | <b>23,680.59</b> | <b>55,555.16</b> |
| 2019 年度 | 小米    | 4,354.55         | 15,656.93         | 1,359.02         | 14,297.91        |
|         | 联想    | 6,244.35         | 23,959.20         | 10,609.77        | 13,349.43        |
|         | 惠普    | 3,211.38         | 24,265.51         | 21,652.96        | 2,612.55         |
|         | 华硕    | 517.44           | 1,857.13          |                  | 1,857.13         |
|         | 河南中鑫  | -                | 1,426.78          |                  | 1,426.78         |
|         | 合计    | <b>14,327.72</b> | <b>67,165.55</b>  | <b>33,621.75</b> | <b>33,543.80</b> |

报告期内，公司客户主要集中在联想、小米两家，其合计收入占报告期内各年营业收入比例分别为 55.13%、70.76%、74.31%和 76.07%，公司客户集中度较高主要原因如下：

#### 1、下游行业集中度较高

发行人下游的电子行业品牌企业分布较为集中，导致发行人的客户集中度较高。根据 IDC 数据，2021 年度，联想以 0.82 亿台的出货量位居第一，市场份额为 23.5%；惠普以 0.74 亿台的出货量位居第二，市场份额为 21.2%；戴尔以 0.59 亿台的出货量位居第三，市场份额为 17.0%。上述排名前三 PC 厂商均为发行人客户。根据 IDC 数据，2021 年度，三星以 20.1%的份额稳居第一；苹果以 17.4%的份额位居第二；小米以 14.1%的份额位居第三，OPPO 和 VIVO 紧随其后，分列第四位和第五位。尽管目前的高端市场的大部分份额将流向苹果和三星，但是以小米、OPPO、VIVO 为代表的中国手机未来的发展市场前景广阔。

## 2、出海浪潮倒逼中国企业构建全球售后能力

在经济全球化大背景下，伴随着国家政策的支持、跨境电商赛道的成熟与新冠疫情的助推，中国企业迎来前所未有的“出海”机遇，企业出海的模式也从“产品出海”逐步走向“品牌出海”，产品的品质与服务体验取代价格优势成为中国品牌的核心竞争力。而海外市场的复杂性带来了远超国内的售后服务难度，寻求专业合作伙伴，整合、利用全球资源以适应全球化售后需求成为品牌商无法回避的问题。

## 3、发行人具备丰富的售后服务管理经验

具体参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“二、（五）3、发行人的竞争优势”。

## 4、公司与品牌客户保持了长期稳定合作关系

公司与联想合作时间超过 10 年未曾中断，与小米自 2015 年合作至今。报告期内，公司与联想、小米合作内容不断深化，合作范围不断扩大，具体情况如下：

| 客户名称 | 时间           | 业务分类   | 服务内容                                                 |
|------|--------------|--------|------------------------------------------------------|
| 联想   | 2019 年       | 售后综合服务 | 联想手机、服务器（X86 系列）售后服务管理                               |
|      |              | 售后专项服务 | 联想服务器索赔、联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                         |
|      |              | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨及贸易业务                                     |
|      | 2020 年       | 售后综合服务 | 联想 PC（Think 全系列）、手机、服务器（X86 系列）售后服务管理                |
|      |              | 售后专项服务 | 联想服务器索赔、联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                         |
|      |              | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨及贸易业务                                     |
|      | 2021 年       | 售后综合服务 | 联想 PC（Think 全系列）、手机、服务器（X86 系列、TS 系列）售后服务管理          |
|      |              | 售后专项服务 | 联想服务器索赔、联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                         |
|      |              | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨及贸易业务                                     |
|      | 2022 年 1-6 月 | 售后综合服务 | 联想 PC（Think 全系列）、手机、服务器（X86 系列、TS 系列）售后服务管理          |
|      |              | 售后专项服务 | 联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                                 |
|      |              | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨                                          |
| 小米   | 2019 年       | 售后综合服务 | 境内（河南）售后服务管理<br>境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理 |
|      |              | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务                                            |

| 客户名称 | 时间              | 业务分类   | 服务内容                                                             |
|------|-----------------|--------|------------------------------------------------------------------|
|      | 2020 年          | 售后综合服务 | 境内（河南、湖北）售后服务管理<br>境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理          |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务                                                        |
|      | 2021 年          | 售后综合服务 | 境内（河南、湖北、江苏、浙江、上海）售后服务管理<br>境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理 |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务                                                        |
|      | 2022 年<br>1-6 月 | 售后综合服务 | 境内（河南、湖北、江苏、浙江、上海）售后服务管理<br>境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理 |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务、仓储物流等                                                  |

在长期稳定的合作中，发行人始终坚持大客户优先战略，全方面、高质量、集中资源为大客户提供优质的产品及专业的服务，客户黏性较高。通过与联想、小米等世界消费电子品牌商合作，发行人可以持续了解售后服务管理需求，不断积累连续性售后服务数据也促进了发行人与客户稳定的业务关系。

## （二）主要客户与其他类似服务供应商合作情况

### 1、售后管理服务

报告期内，发行人为联想和小米提供的售后管理服务主要为备件运营服务，为华硕提供的售后服务管理主要为整包服务，即包括备件运营、授权服务商管理。发行人主要客户其他类似服务其供应商情况及与发行人合作金额占其总业务需求比例具体如下：

| 主要客户 | 提供具体服务               | 其他类似服务供应商                | 与发行人合作金额占其总业务需求比例 | 服务内容、定价标准、业务条款比较 |
|------|----------------------|--------------------------|-------------------|------------------|
| 联想   | 备件运营                 | 纬创资通、IBM global、B2X、伟创力等 | 约 5%              | 无公开披露信息          |
| 小米   | 备件运营                 | CTDI、纬创资通、B2X 等          | 约 9%              | 无公开披露信息          |
| 华硕   | 整包模式下，包括备件运营和授权服务商管理 | 无                        | 约 3%              | 无公开披露信息          |

注 1：主要客户均未披露售后服务对外采购总金额，按照行业惯例，各品牌商一般将营业收入 1%-2%用于售后服务。通过各主要客户对外披露的 2021 年度营业收入、售后服务支出比例和发行人 2021 年度对其主要销售额计算主要客户与发行人合作金额占其总业务需求比例。

注 2：联想和小米其他类似服务商定价标准、业务条款并无公开披露信息，且涉及商业机密，暂无法获取相关信息。

## 2、传统供应链

发行人为客户联想提供的传统供应链业务主要包括全球物料调拨和贸易业务。除发行人外，其他供应商包括广达、联宝（合肥）电子科技有限公司等。报告期内，联想向发行人采购传统供应链业务金额占其该类业务总额比例均小于1%，占比较小。

发行人为客户惠普提供的传统供应链业务主要包括全球物料调拨、贸易业务和包材自产业务。除发行人外，其他类似供应商包含富士康等。发行人及其全资子公司重庆强特为惠普重庆工厂提供非核心物料的贸易业务以及全球物料调拨业务，占惠普中国该品类业务总额的比例均小于5%。此外，发行人还为惠普中国工厂提供包材销售，占惠普重庆公司产成品包材采购总额的比例小于5%。

发行人为广达提供包材。除发行人外，其他供应商包含东永电脑配件（重庆）有限公司、新通联、重庆正永精密印刷有限公司等。报告期内，包含木栈板、EPE缓冲材、标签在内的自产包材业务占广达重庆公司该品类采购总额的比例小于5%；同时，发行人提供生产工具类辅材、耗材的贸易业务占其该类采购总额的比例小于3%。

传统供应链由于业务模式较为传统，市场竞争者较多，发行人与其他供应商提供的服务/商品内容、定价标准、业务条款等不存在明显差异。

## 四、发行人报告期内采购情况

### （一）报告期内公司前五大供应商

报告期内，公司前五大供应商的采购金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 年度                 | 序号 | 供应商名称                | 采购金额<br>(不含税) | 占采购总<br>额比例 | 主要采购内容 |
|--------------------|----|----------------------|---------------|-------------|--------|
| 2022<br>年 1-6<br>月 | 1  | 小米                   | 27,606.08     | 34.01%      | 采购备件   |
|                    | 2  | XIN SHENG CO.LIMITED | 10,986.82     | 13.54%      | 采购商品   |
|                    | 3  | 联想                   | 8,134.50      | 10.02%      | 采购备件   |
|                    | 4  | 惠普                   | 2,021.50      | 2.49%       | 采购商品   |
|                    | 5  | OPPO                 | 1,935.82      | 2.38%       | 采购备件   |
|                    | 合计 |                      | 50,684.72     | 62.44%      |        |

| 年度         | 序号 | 供应商名称                | 采购金额<br>(不含税)    | 占采购总<br>额比例   | 主要采购内容  |
|------------|----|----------------------|------------------|---------------|---------|
| 2021<br>年度 | 1  | 小米                   | 37,567.10        | 30.84%        | 采购备件    |
|            | 2  | 联想                   | 18,126.63        | 14.88%        | 采购备件    |
|            | 3  | XIN SHENG CO.LIMITED | 12,283.13        | 10.08%        | 采购商品    |
|            | 4  | 惠普                   | 5,048.71         | 4.14%         | 采购商品    |
|            | 5  | 百福东方                 | 3,244.84         | 2.66%         | 仓储物流    |
|            | 合计 |                      | <b>76,270.40</b> | <b>62.61%</b> | -       |
| 2020<br>年度 | 1  | 小米                   | 26,472.07        | 25.34%        | 采购备件    |
|            | 2  | 联想                   | 24,359.50        | 23.32%        | 采购备件    |
|            | 3  | 惠普                   | 8,325.43         | 7.97%         | 采购商品    |
|            | 4  | XIN SHENG CO.LIMITED | 7,031.92         | 6.73%         | 采购商品    |
|            | 5  | 纬创资通                 | 5,013.43         | 4.80%         | 采购备件、商品 |
|            | 合计 |                      | <b>71,202.36</b> | <b>68.16%</b> |         |
| 2019<br>年度 | 1  | 惠普                   | 21,488.69        | 25.11%        | 采购商品    |
|            | 2  | 小米                   | 18,012.22        | 21.05%        | 采购备件    |
|            | 3  | 联想                   | 17,920.33        | 20.94%        | 采购备件    |
|            | 4  | 冠捷                   | 2,591.58         | 3.03%         | 采购商品    |
|            | 5  | 鸿海集团                 | 2,019.47         | 2.36%         | 采购商品    |
|            | 合计 |                      | <b>62,032.30</b> | <b>72.48%</b> |         |

注 1：同一控制下的供应商采购金额已合并列示，其中：

①联想包括：Lenovo (India) private limited、Lenovo PC HK Limited、Motorola Mobility India Ltd、Motorola Mobility LLC、富士通（中国）信息系统有限公司、联宝（合肥）电子科技有限公司、联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司、联想（美国）有限公司、联想百应（天津）科技有限公司；

②小米包括：小米通讯技术有限公司、珠海小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K.Limited、Xiaomi Technology India Private Limited、PT Xiaomi Technology Indonesia、Xiaomi Technology Netherlands B.V、XIAOMI TECHNOLOGIES MALAYSIA SDN. BHD；

③惠普包括：惠普(重庆)有限公司、上海慧与有限公司、Hewlett-Packard Asia Pacific Pte Ltd、惠普贸易（上海）有限公司；

④冠捷包括：冠捷显示科技（厦门）有限公司、TPV TECHNOLOGY INDIA PRIVATE LIMITED、冠捷显示科技（武汉）有限公司、Top Victory Investments Limited；

⑤鸿海集团包括：鸿富锦精密工业（武汉）有限公司、鸿海精密工业股份有限公司；

⑥纬创资通包括：昆山纬隆供应链管理有限公司、纬创资通股份有限公司、SMS InfoComm (Czech) s.r.o.；

⑦百福东方包括：北京百福东方国际物流有限责任公司；

⑧OPPO 包括：Oppo Mobiles India Pvt Ltd。

注 2：按照新收入准则，售后服务管理业务下的备件更换代理、备件索赔代理以及传统供应链下的全球物料调拨业务对应的收入和成本已经净额法调整，相关影响金额详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“八、（一）2、收入确认和计量的具体原则”的相关内容和本节之“三、（一）报告期内公司前五大客户”的前五大客户中销售收入由总



额法调整至净额法的情况。以上表格供应商数据为采购全额，即采购额未做净额法调整处理，主要涉及小米海外生态链业务、联想备件索赔和全球物料调拨业务、惠普全球物料调拨业务、XIN SHENG CO.LIMITED 全球物料调拨业务、冠捷全球物料业务、鸿海集团全球物料调拨业务。

注 3：采购金额以权责发生制为会计核算基础进行统计。

除本招股说明书披露的关联关系外，公司及其董事、监事、高级管理人员（包含其关系密切的家庭成员）、核心人员、主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东未在公司前五大供应商中占有任何权益。

报告期内，净额法调整后公司前五大供应商的采购金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 年度              | 序号 | 供应商名称      | 采购金额      | 占采购总额比例 | 主要采购内容    |
|-----------------|----|------------|-----------|---------|-----------|
| 2022 年<br>1-6 月 | 1  | 小米         | 25,752.15 | 44.72%  | 采购备件      |
|                 | 2  | 联想         | 8,134.50  | 14.13%  | 采购备件      |
|                 | 3  | MIEKO      | 1,730.40  | 3.00%   | 采购备件      |
|                 | 4  | 百福东方       | 1,451.64  | 2.52%   | 仓储物流      |
|                 | 5  | Alsafy     | 982.39    | 1.71%   | 采购备件、仓储物流 |
|                 | 合计 |            | 38,051.08 | 66.07%  |           |
| 2021 年度         | 1  | 小米         | 36,274.38 | 39.47%  | 采购备件      |
|                 | 2  | 联想         | 17,975.89 | 19.56%  | 采购备件      |
|                 | 3  | 百福东方       | 3,244.84  | 3.53%   | 仓储物流      |
|                 | 4  | 纬创资通       | 2,589.90  | 2.82%   | 采购备件      |
|                 | 5  | Alsafy     | 1,446.81  | 1.57%   | 采购备件、仓储物流 |
|                 | 合计 |            | 61,531.82 | 66.95%  | -         |
| 2020 年度         | 1  | 小米         | 25,974.66 | 33.49%  | 采购备件      |
|                 | 2  | 联想         | 23,447.88 | 30.23%  | 采购备件      |
|                 | 3  | 纬创资通       | 4,913.18  | 6.33%   | 采购备件      |
|                 | 4  | 百福东方       | 2,329.87  | 3.00%   | 仓储物流      |
|                 | 5  | 广东以诺通讯有限公司 | 815.79    | 1.05%   | 采购备件      |
|                 | 合计 |            | 57,481.37 | 74.11%  |           |
| 2019 年度         | 1  | 小米         | 17,964.28 | 37.57%  | 采购备件      |
|                 | 2  | 联想         | 14,249.40 | 29.80%  | 采购备件      |

| 年度 | 序号 | 供应商名称         | 采购金额      | 占采购总额比例 | 主要采购内容    |
|----|----|---------------|-----------|---------|-----------|
|    | 3  | RACETEQ s.r.o | 1,339.17  | 2.80%   | 采购备件、仓储物流 |
|    | 4  | 华勤            | 615.67    | 1.29%   | 采购备件      |
|    | 5  | 百福东方          | 594.85    | 1.24%   | 仓储物流      |
|    | 合计 |               | 34,763.38 | 72.71%  |           |

注 1：前五大供应商中受同一实际控制人控制的供应商已合并计算采购额，其中：

①联想包括：Lenovo (India) private limited、Lenovo PC HK Limited、Motorola Mobility India Ltd、Motorola Mobility LLC、富士通（中国）信息系统有限公司、联宝（合肥）电子科技有限公司、联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司、联想（美国）有限公司、联想百应（天津）科技有限公司；

②小米包括：小米通讯技术有限公司、珠海小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K.Limited、Xiaomi Technology India Private Limited、PT Xiaomi Technology Indonesia、Xiaomi Technology Netherlands B.V、XIAOMI TECHNOLOGIES MALAYSIA SDN. BHD；

③纬创资通包括：昆山纬隆供应链管理有限公司、纬创资通股份有限公司、SMS InfoComm (Czech) s.r.o.；

④华勤包括：华勤通讯香港有限公司、东莞和勤电子有限公司。

注 2：采购金额以权责发生制为会计核算基础进行统计。

报告期内，公司各类别采购的采购内容、采购金额及占采购总额比例情况如下：

| 采购内容  | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度      |         | 2020 年度      |         | 2019 年度      |         |
|-------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|       | 采购金额<br>(万元) | 占总采购比例  | 采购金额<br>(万元) | 占总采购比例  | 采购金额<br>(万元) | 占总采购比例  | 采购金额<br>(万元) | 占总采购比例  |
| 备件    | 55,639.37    | 68.55%  | 78,313.56    | 64.29%  | 65,262.23    | 62.47%  | 41,760.11    | 48.79%  |
| 商品    | 16,369.27    | 20.17%  | 28,749.17    | 23.60%  | 29,110.25    | 27.87%  | 37,803.21    | 44.17%  |
| 物流及报关 | 4,064.81     | 5.01%   | 5,331.07     | 4.38%   | 5,455.83     | 5.22%   | 3,319.91     | 3.88%   |
| 仓储    | 1,847.34     | 2.28%   | 3,323.96     | 2.73%   | 2,040.42     | 1.95%   | 1,040.00     | 1.22%   |
| 授权服务商 | 29.02        | 0.04%   | 171.35       | 0.14%   | 270.07       | 0.26%   | 398.31       | 0.47%   |
| 维修及其他 | 3,220.06     | 3.97%   | 5,928.48     | 4.87%   | 2,325.26     | 2.23%   | 1,264.68     | 1.48%   |
| 采购总额  | 81,169.87    | 100.00% | 121,817.60   | 100.00% | 104,464.06   | 100.00% | 85,586.22    | 100.00% |

## （二）公司部分客户与供应商存在重合的原因

报告期内，公司存在主要客户和供应商重合的情况。

公司主营业务收入主要来自于售后服务管理业务及传统供应链下的全球物料调拨业务等。

售后服务管理业务中的售后综合服务在公司承接之前，是由客户集团内部售后



服务部门自行负责管理运营，并承担相应备件采购的职能。公司承接售后综合服务业务以后，将会接管品牌客户售后服务部门的部分管理职能，协助品牌客户相关产品的售后管理。在公司售后综合服务业务中，公司根据合同约定须从品牌商或其指定供应商处采购备件，与品牌商或指定供应商结算采购备件款；同时公司为品牌商提供售后服务管理，向品牌商终端消费者提供保内、保外售后维修所需的备件，与品牌商结算保内部分售后服务管理业务收入、与其授权服务商结算保外部分售后服务管理业务收入，导致客户与供应商重合。

传统供应链下的全球物料调拨业务主要帮助品牌商或其指定 OEM 厂商解决在全球化生产过程中发生的不同地区料件库存不均、局部地区料件不足问题。品牌商境内外子公司或其指定 OEM 厂商在生产过程中发生紧急缺料时，公司根据品牌商或其指定 OEM 厂商在全球各地的料件库存信息，进行及时的全球调配。当公司在品牌商境内外子公司或其指定 OEM 厂商之间进行物料调配，解决其生产过程中发生的紧急缺料问题时，通常向同一品牌商体系内公司购买货物再销售给体系内其他公司，尽管是发生同一品牌商体系内，但具体的客户与供应商不同。

传统供应链下的贸易业务、包材自产业务也存在客户和供应商重叠情况。由于公司主要服务电子行业大型品牌商客户，品牌客户产品制造环节目前倾向采用外包代工厂 OEM，大型代工厂商存在服务不同品牌商的情况，不同业务下导致供应商和客户重叠。

公司部分客户与供应商重合的情况符合公司所在行业特点及自身经营模式的需要，具有商业背景和合理性。具体业务流程参见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“一、（六）主要产品和服务的业务流程”的相关内容。

## 五、发行人主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产

#### 1、自有固定资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及子公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 原值     | 累计折旧   | 减值准备 | 账面价值   |
|--------|--------|--------|------|--------|
| 机器设备   | 867.12 | 154.04 | -    | 713.08 |

| 固定资产类别  | 原值       | 累计折旧     | 减值准备 | 账面价值     |
|---------|----------|----------|------|----------|
| 办公设备及家具 | 1,416.70 | 671.68   | -    | 745.03   |
| 运输设备    | 374.76   | 279.44   | -    | 95.31    |
| 电子设备    | 664.95   | 421.14   | -    | 243.81   |
| 合计      | 3,323.53 | 1,526.30 | -    | 1,797.22 |

公司主要固定资产为办公设备及家具、电子设备，其中办公设备及家具折旧年限为 3-5 年，电子设备折旧年限为 3-5 年，机器设备折旧年限为 4-10 年，运输设备折旧年限为 3-5 年，上述固定资产均处于稳定运行状态。

## 2、租赁的房产

### (1) 租赁的房产情况

#### 1) 公司及境内子公司房屋租赁情况

截至报告期末，公司及其境内子公司租赁的生产经营性房产具体如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方                          | 位置                                      | 面积（m²）   | 租赁期限                  | 用途 |
|----|-----|------------------------------|-----------------------------------------|----------|-----------------------|----|
| 1  | 发行人 | 汤臣集团<br>嘉地（上海）房地产<br>有限公司    | 上海市浦东新区东方路<br>710 号 306 室               | 150.67   | 2021.7.1-2023.6.30    | 办公 |
| 2  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号-汤臣 308 室            | 179.89   | 2021.7.1-2023.6.30    | 办公 |
| 3  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号-汤臣 310、311 室        | 247.54   | 2021.7.1-2023.6.30    | 办公 |
| 4  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号 402 室               | 858.00   | 2020.11.1-2023.12.31  | 办公 |
| 5  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号 403 室               | 1,360.66 | 2021.1.21-2024.1.20   | 办公 |
| 6  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号 707 室               | 116.94   | 2022.6.1-2022.8.31    | 办公 |
| 7  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号 B2 仓库               | 19.10    | 2022.3.1-2022.12.31   | 仓库 |
| 8  |     |                              | 上海市浦东新区东方路<br>710 号 B3 仓库               | 29.85    | 2021.12.16-2022.12.31 | 仓库 |
| 9  |     | 上海阿多<br>玛化妆品<br>有限公司         | 上海市松江区书敏路<br>122 号                      | 1,112.00 | 2021.7.8-2024.7.7     | 仓库 |
| 10 |     | 北京华楷<br>物业管理<br>有限公司         | 北京市海淀区农大南路<br>一号院 2 号楼 B 座 4 层<br>419 室 | 98.77    | 2021.3.25-2023.3.24   | 办公 |
| 11 |     | 深圳市中<br>龙泰商业<br>运营管理<br>有限公司 | 深圳市南山区宝深路国<br>民技术大厦 1611                | 36.67    | 2021.10.13-2023.10.12 | 办公 |

| 序号 | 承租方   | 出租方               | 位置                                                   | 面积 (m²)  | 租赁期限                 | 用途  |
|----|-------|-------------------|------------------------------------------------------|----------|----------------------|-----|
| 12 |       | 上海临港新兴产业城经济发展有限公司 | 上海市浦东新区云汉路979号2楼204                                  | -        | 2022.1.13-2025.1.12  | 注册地 |
| 13 | 迈创外包  | 上海市外高桥保税区新发展有限公司  | 上海自由贸易区加枫路26号108室                                    | -        | 2021.5.10-2024.5.9   | 注册地 |
| 14 | 龙照电子  | 王淑琴               | 重庆市沙坪坝区西区北街6号附10号15-13、15-14                         | 105.44   | 2022.2.26-2024.2.25  | 办公  |
| 15 |       | 上海临港新兴产业城经济发展有限公司 | 上海市浦东新区泥城镇秋山路1775弄29、30号6楼43室                        | -        | 2021.9.9-2024.9.8    | 注册地 |
| 16 | 上海创引  | 上海临港新兴产业城经济发展有限公司 | 上海市浦东新区泥城镇秋山路1775弄29、30号6楼46室                        | -        | 2022.3.14-2025.3.13  | 注册地 |
| 17 | 上海迈传  | 上海临港新兴产业城经济发展有限公司 | 上海市浦东新区泥城镇秋山路1775弄29、30号6楼43室                        | -        | 2021.9.9-2024.9.8    | 注册地 |
| 18 | 上海迈炎  | 上海矮柳置业有限公司        | 上海市金山区漕泾镇亭卫公路3688号                                   | 10.00    | 2019.7.12-2029.7.11  | 注册地 |
| 19 | 深圳畅思得 | 深圳市盐田港物流有限公司      | 深圳市盐田区盐田综合保税区3号路旁盐田港现代物流中心二期(保税区)C3栋七层               | 452.00   | 2021.2.1-2025.12.31  | 仓库  |
| 20 |       |                   | 深圳市盐田区盐田综合保税区3号路旁盐田港现代物流中心二期(保税区)C3栋八层               | 452.00   | 2020.12.10-2025.12.9 | 办公  |
| 21 |       |                   | 盐田保税区盐田综合保税区3号路旁盐田港现代物流中心仓库C3栋四层1分区(仓库代码: C30401 仓库) | 4,468.00 | 2021.11.10-2026.11.9 | 仓库  |
| 22 |       |                   | 盐田保税区盐田综合保税区3号路旁盐田港现代物流中心仓库C3栋四层2分区(仓库代码: C30402 仓库) | 3,485.00 | 2020.12.10-2025.12.9 | 仓库  |

| 序号 | 承租方       | 出租方          | 位置                                | 面积 (m²)   | 租赁期限                 | 用途    |
|----|-----------|--------------|-----------------------------------|-----------|----------------------|-------|
| 23 | 苏州畅思得     | 苏州汇晨物流科技有限公司 | 苏州市吴江经济技术开发区出加区云联陆西侧(出加区 14#厂房二层) | 5,000.00  | 2022.1.9-2024.12.31  | 办公\仓库 |
| 24 | 重庆强特璧山分公司 | 重庆广得利控股有限公司  | 重庆市璧山区剑山路111号                     | 10,379.56 | 2021.1.1-2023.12.31  | 厂房    |
| 25 | 重庆强特      | 涂晓辉          | 重庆市沙坪坝区西园北街6号附10号                 | 52.72     | 2021.1.1-2023.12.31  | 办公    |
| 26 |           | 重庆市佳南工贸有限公司  | 重庆市璧山区来凤街道安乐村9组300号               | 4,239.82  | 2021.11.1-2026.10.31 | 厂房、仓库 |
| 27 |           |              |                                   | 1,821.18  |                      |       |

## 2) 境外子公司房屋租赁情况

截至报告期末,根据境外法律意见书并经公司确认,公司境外子公司租赁的生产经营性房产具体如下:

| 序号 | 承租方          | 出租方                            | 地址                                                                                                                     | 面积 (m²)  | 租赁期限                  | 用途            |
|----|--------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|---------------|
| 1  | 印度 Mepro     | Kurios Finvest LLP             | Kurios, Plot No. 24, 2nd cross street, Ambarturr, Industrial Estate, Chennai-600058                                    | 3,181.93 | 2020.03.15-2026.03.14 | 注册地、工厂、仓库     |
| 2  |              | Sunita Devi Lohia              | No.37,Block-C,Sector-58,Noida, Dist.-GautamBudhNagar, U.P.                                                             | 557.42   | 2021.12.01-2022.11.30 | 仓库、工厂         |
| 3  |              | Agarpara Jute Mills Ltd.       | Godown bearing No. 35A, situated at Agarpara Jute Mill, 88F, BT Road, Kamarhati, Kolkata-700058, West Bengal           | 273.51   | 2022.02.01-2023.01.31 | 仓库            |
| 4  |              | V.C. sysrems PVT LTD           | No.44 Block-c Sector-57, Noida, Dist-Gautambudh, Nagar, U.P.                                                           | 2,043.87 | 2017.12.22-2023.01.31 | 仓库、工厂         |
| 5  |              | Veena Gupta                    | Gala No-3 and 4, in the building known as Indian Corporation,Mankoli,Village Dive,Bhiwandi,District-Thane,Maharashtra. | 2,229.67 | 2021.12.01-2024.11.30 | 仓库            |
| 6  | 香港迈创         | 大中置业有限公司                       | 葵涌大圆街 11-13 号 同珍工业大厦 B 座 UG/F U2 室                                                                                     | 983.10   | 2020.03.01-2024.02.28 | 仓库            |
| 7  |              | 大中置业有限公司                       | 葵涌大圆街 11-13 号 同珍工业大厦 B 座 UG/F U3 室                                                                                     | 543.48   | 2020.05.01-2024.02.28 | 仓库            |
| 8  |              | Regus Amsterdam B.V.           | Gustav Mahlerplein 2, AMSTERDAM, 1082 MA, Netherlands ; Room number is Ground ResCo-work14.                            | 未约定      | 2022.04.01-2023.03.31 | 荷兰 Maitrox 办公 |
| 9  | 波兰 Maitrox   | Prologis Poland XLI sp. Z o.o. | Bielany Wrocławskie (Prologis Park Wrocław I)                                                                          | 1,800    | 2020.04.01-2025.03.31 | 仓库、办公         |
| 10 |              |                                | FOR AREA IN BUILDING NUMBER DC 4 ON THE PROLOGIS PARK WROCŁAW                                                          | 3,427    | 2022.05.01-2027.04.30 | 仓库、办公         |
| 11 | 马来西亚 Maitrox | EVERGREE N FINTECH SDN BHD     | Lot 9-9,Level 9,Wisma Trax, Jalan Lima,Off Jalan Chan Sow Lin,55200 Kuala                                              | 1,017.38 | 2022.02.15-2024.04.14 | 仓库            |

| 序号 | 承租方            | 出租方                            | 地址                                                                                                                                            | 面积 (m²) | 租赁期限                      | 用途         |
|----|----------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|------------|
|    |                |                                | Lumpur, Wilayah Persekutuan                                                                                                                   |         |                           |            |
| 12 | 日本<br>Maitrox  | 陆宴芳                            | 东京都板桥区仲宿 56 番<br>7-1205 号                                                                                                                     | 64.10   | 有效期至<br>2023.04.30        | 登记注册<br>地址 |
| 13 | 泰国<br>Maitrox  | Gaap<br>Solutions<br>Co., Ltd. | No. 32, Pailin Park Village, Soi<br>Rattanathibet 28 Yak 2,<br>Rattanathibet Road, Tambol<br>Bangkrasor, Amphoe Muang,<br>Nonthaburi Province | —       | 2022.01.01-20<br>22.12.31 | 办公         |
| 14 | 俄罗斯<br>Maitrox | Pavlikov<br>Vadim<br>Yurievich | 127030, Moscow,<br>Novoslobodskaya str., 14/19, bld.<br>8, floor 1, premises II, room 7,<br>office 84-5                                       | 7       | 2021.11.10-20<br>22.10.09 | 办公         |
| 15 |                | StartHub                       | 36 Bolshaya<br>Novodmitrovskaya, building<br>3, premises I, room<br>18, Moscow, 127015, Russian<br>Federation                                 | 17      | 2022.04.01-<br>2022.09.30 | 办公         |
| 16 | 越南<br>Midas    | 亚新服务有<br>限公司                   | 越南胡志明市新平区第 14 坊<br>宝吉 3 街 88 号 2 楼                                                                                                            | —       | 2022.04.20-20<br>23.04.19 | 注册地        |
| 17 | 印尼<br>Maitrox  | PT Putra<br>Mahatiti           | Pergudangan Bandara Benda<br>Permai, Blok M Kaveling No. 5<br>dan 6, Tangerang.                                                               | 450*2   | 2020.12.01-20<br>22.11.30 | 仓库         |
| 18 | 西班牙<br>Maitrox | JOAQUIN<br>ALVAREZ<br>TELLO    | Isabel Colbrand 10-12 Nave32                                                                                                                  | 435     | 2022.05.01-<br>2027.04.30 | 工厂         |

注：①境外法律意见关于租赁面积披露格式不一，统一换算成平方米；②序号 17 租赁的仓库数量为 2 个，租赁面积合计为 900 平方米。

(2) 公司租赁的房产是否存在未取得房产证书、未征得所有权人同意等瑕疵，存在瑕疵的租赁房产具体情况

#### 1) 公司及境内子公司房屋租赁存在瑕疵的租赁房产具体情况

上述公司及境内子公司房屋租赁物业中序号 10、11、23 对应的租赁物业存在转租情形，且均得到了产权人的同意转租文件。

此外，除上述序号 1-5、11、19-22、24 对应的共计 11 处租赁物业外，其余租赁物业均未办理租赁合同备案登记手续。根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条规定“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力”。据此，上述序号 6-10、12-18、23、25-27 对应的租赁物业尚未办理租赁合同备案手续的事项不影响该等租赁合同的有效性，亦不会影响公司正常使用该等房屋。报告期内公司及其子公司未因上述租赁合同备案事项受到相关主管部门的处罚。

综上所述，公司及境内子公司房屋租赁不存在未取得房产证书、未征得所有

权人同意等瑕疵。

## 2) 境外子公司房屋租赁存在瑕疵的租赁房产具体情况

截至 2022 年 6 月 30 日, 根据境外法律意见书境外子公司的房屋租赁瑕疵可以分为以下几种:

### ① 未进行登记及足额缴纳印花税和注册费的情形

根据 SPRING (INDIA) LAW FIRM 出具的法律意见书, 境外子公司房屋租赁序号 1、序号 5 对应的物业租赁协议尚未依据印度《合同法》《印花税法》进行登记, 且序号 5 对应的物业租赁协议尚未足额支付印花税和注册费。截至报告期末, 印度 Mepro 正在办理序号 1、序号 5 租赁协议的登记手续、补缴序号 5 物业租赁协议的印花税和注册费。

### ② 存在转租的情形

根据 KPMG Phoomchai Legal Ltd.出具的法律意见书, 序号 13 对应的物业由 Gaap Solutions Co., Ltd.转租给泰国 Maitrox, Gaap Solutions Co., Ltd.表示其已取得原房东同意转租的信函, 由于 Gaap Solutions Co., Ltd.和原房东之间保密信息政策, KPMG Phoomchai Legal Ltd.未收到原房东出具的可以出于商业目的转租的信函。若上述转租交易得到了原房东的合法许可, 则序号 13 对应的物业租赁协议有效, 并符合泰国法律的有关规定。

根据 Nektorov, Saveliev & Partnes 出具的法律意见书, 境外子公司房屋租赁序号 15 对应的物业租赁协议存在转租, StartHub (转租出租人) 与 Matushevskaya Irina Vasilyevna(房东)签订的主租赁协议赋予 StartHub 自由转租的权利。

综上所述, 境外子公司房屋租赁存在瑕疵的为序号 1、5、13 对应的物业, 其余不存在租赁瑕疵。

(3) 租赁的房产中存在瑕疵的面积、所涉业务收入及利润占比, 是否属于主要生产经营用用房, 相关瑕疵对公司生产经营是否构成重大不利影响

公司境外租赁的房产中除序号 1、5、13 对应的租赁物业外, 不存在其他瑕疵情况。序号 1、5 涉及的主体为印度 Mepro, 序号 13 涉及的主体为泰国 Maitrox。印度 Mepro 和泰国 Maitrox 在 2022 年 1-6 月收入及利润占比如下表所示:

| 项目                | 印度 Mepro | 泰国 Maitrox |
|-------------------|----------|------------|
| 营业收入（万元）          | 1,351.75 | 31.33      |
| 营业收入占合并报表营业收入的比例  | 2.04%    | 0.05%      |
| 净利润（万元）           | 17.24    | 15.68      |
| 净利润占公司占合并报表净利润的比例 | 0.27%    | 0.25%      |

序号1租赁物业系印度Mepro的注册地、工厂、仓库，序号5租赁物业系印度Mepro仓库。印度Mepro占当期业务收入及利润的比例分别为2.04%、0.27%，对公司收入及利润的影响较小，上述瑕疵不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

序号13租赁物业系泰国Maitrox的办公场所，截至报告期末，泰国Maitrox已无员工。泰国Maitrox占当期业务收入及利润的比例分别为0.05%、0.25%，对公司收入及利润的影响较小，故上述瑕疵不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

（4）瑕疵租赁处罚的责任承担主体、搬迁的费用及承担主体、有无下一步解决措施

根据 SPRING（INDIA）LAW FIRM 律师对印度 Mepro 租赁瑕疵有关问题的回复，境外租赁房产中，序号 1、序号 5 对应的租赁房产可能因未足额支付印花税和注册费受到印度有关部门的处罚。经印度律师测算，上述事项可能引致的处罚金额约为印度卢比 121.12 万元（折合人民币约 10 万元），金额较小。为解决上述瑕疵事项，印度 Mepro 正在积极办理相关的手续。

承租上述瑕疵房产期间，公司不存在因该等租赁房屋的权属瑕疵而产生产权纠纷影响公司正常使用的情形，亦不存在政府部门或其他任何人告知公司必须停止使用上述房产、被要求搬迁或需缴纳罚款或者作出任何赔偿的情况。

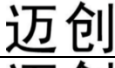
对于前述存在瑕疵的租赁房屋，公司控股股东及实际控制人丁思海及吴志远承诺：“如果发行人及其控股子公司因本次发行前所使用、租赁的房屋需按有关法律法规完善有关权属、行政许可或备案手续，而被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任，所有承诺人愿意承担发行人及其控股子公司因此导致的所有经济损失。”



## （二）主要无形资产

### 1、注册商标

截至报告期末，公司及子公司共计拥有 5 项商标，商标的具体情况如下表所示：

| 序号 | 所有权人 | 商标                                                                                | 类别     | 注册号      | 有效期                    |
|----|------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|------------------------|
| 1  | 迈创股份 |  | 第 39 类 | 9229315  | 2012.03.28-2032.03.27  |
| 2  | 迈创股份 |  | 第 42 类 | 9229361  | 2012.03.28- 2032.03.27 |
| 3  | 迈创股份 |  | 第 39 类 | 7644918  | 2021.01.07-2031.01.06  |
| 4  | 迈创股份 | Maitrox                                                                           | 第 39 类 | 21396002 | 2017.11.21-2027.11.20  |
| 5  | 龙照电子 |  | 第 42 类 | 10820208 | 2013.07.21- 2023.07.20 |

截至报告期末，发行人及其子公司拥有的上述注册商标权属清晰，不存在争议或纠纷，亦不存在设定质押或其他权利限制的情形。

### 2、专利权

截至报告期末，发行人及其子公司已取得专利证书的专利共 27 项，其中发明专利 1 项、实用新型 26 项。专利的具体情况如下表所示：

| 序号 | 专利名称              | 专利类别 | 专利号           | 取得方式 | 专利权人 | 授权公告日     |
|----|-------------------|------|---------------|------|------|-----------|
| 1  | 一种废弃热量可利用的硬盘      | 实用新型 | 2014205743152 | 原始取得 | 发行人  | 2015-1-21 |
| 2  | 带固定支架的内存条         | 实用新型 | 2014205735033 | 原始取得 | 发行人  | 2015-1-21 |
| 3  | 一种新型硬盘            | 实用新型 | 2014205743716 | 原始取得 | 发行人  | 2015-1-21 |
| 4  | 一种防摔移动硬盘          | 实用新型 | 2014205735071 | 原始取得 | 发行人  | 2015-1-21 |
| 5  | 带有防护功能的液晶显示器      | 实用新型 | 2014205734948 | 原始取得 | 发行人  | 2015-1-21 |
| 6  | CPU、显卡和硬盘余热回收利用装置 | 实用新型 | 2014205743504 | 原始取得 | 发行人  | 2015-1-21 |
| 7  | 一种自供电的硬盘          | 实用新型 | 2014205734702 | 原始取得 | 发行人  | 2015-3-11 |
| 8  | 一种便于识别插接方向的移动硬盘   | 实用新型 | 2014205743472 | 原始取得 | 发行人  | 2015-3-11 |
| 9  | 一种手机维修工作台         | 实用新型 | 2018218140823 | 原始取得 | 发行人  | 2019-12-3 |



| 序号 | 专利名称                   | 专利类别 | 专利号           | 取得方式 | 专利权人  | 授权公告日      |
|----|------------------------|------|---------------|------|-------|------------|
| 10 | 一种便于清洁的手机主板维修台         | 实用新型 | 2021206196177 | 原始取得 | 深圳畅思得 | 2021-12-7  |
| 11 | 一种用于手机维修的固定卡具          | 实用新型 | 2021206788771 | 原始取得 | 深圳畅思得 | 2021-12-7  |
| 12 | 一种用于电脑主板维修专用夹具         | 实用新型 | 2021205664131 | 原始取得 | 深圳畅思得 | 2021-12-28 |
| 13 | EPE 热合生产线              | 发明专利 | 2012103307243 | 原始取得 | 重庆强特  | 2015-6-3   |
| 14 | 一种 EPE 自动冲压进料装置        | 实用新型 | 201921105648X | 原始取得 | 重庆强特  | 2020-4-7   |
| 15 | 一种纸卡自动插片装置             | 实用新型 | 2019210877361 | 原始取得 | 重庆强特  | 2020-4-7   |
| 16 | 一种木托盘加工过程中的粉尘处理装置      | 实用新型 | 2019211026516 | 原始取得 | 重庆强特  | 2020-4-10  |
| 17 | 一种纸卡自动送料机构             | 实用新型 | 2019210877395 | 原始取得 | 重庆强特  | 2020-4-10  |
| 18 | 一种 EPE 自动电热烫合装置        | 实用新型 | 2019211053481 | 原始取得 | 重庆强特  | 2020-4-14  |
| 19 | 一种 EPE 加工过程废气收集处理装置    | 实用新型 | 2019210877319 | 原始取得 | 重庆强特  | 2020-4-14  |
| 20 | 一种可堆叠组合型实木托盘           | 实用新型 | 2021220931552 | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-3-18  |
| 21 | 一种带有定位机构的 EPE 板材横竖分切机  | 实用新型 | 2021220931675 | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-3-18  |
| 22 | 一种用于 EPE 防震垫加工的防尘降温切割机 | 实用新型 | 2021220931919 | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-3-18  |
| 23 | 一种防止废料飞溅的 EPE 泡沫冲压成型机  | 实用新型 | 2021220453688 | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-3-18  |
| 24 | 一种高防护性的纸卡自动插片装置        | 实用新型 | 202122047065X | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-3-18  |
| 25 | 一种防工件脱落的实木托盘           | 实用新型 | 2021220931904 | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-4-19  |
| 26 | 一种高强度 EPE 包装板成型模具      | 实用新型 | 202122047072X | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-4-19  |
| 27 | 一种制备 EPE 包装材料的压模成型设备   | 实用新型 | 2021220470734 | 原始取得 | 重庆强特  | 2022-4-19  |

发行人及子公司拥有的上述专利权属清晰，未授权任何法人、个人有偿或无偿使用上述专利，不存在争议或纠纷，亦不存在设定质押或其他权利限制的情形。

### 3、软件著作权

截至报告期末，公司及子公司共计拥有 77 项软件著作权，具体情况如下表所示：

| 序号 | 著作权人 | 登记号          | 软件名称                          | 登记日期      | 取得方式 |
|----|------|--------------|-------------------------------|-----------|------|
| 1  | 发行人  | 2011SR049544 | 迈创仓库管家软件[简称：仓库管家]V1.0         | 2011-7-18 | 原始取得 |
| 2  | 发行人  | 2012SR017823 | 迈创仓储管理系统[简称：Maitrox WMS]V1.0  | 2012-3-7  | 原始取得 |
| 3  | 发行人  | 2015SR052461 | 迈创退件系统[简称：退件系统]V1.0.0         | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 4  | 发行人  | 2015SR052453 | 迈创费用分摊系统[简称：费用分摊系统]V1.0.0     | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 5  | 发行人  | 2015SR052523 | 迈创配件售后服务系统[简称：售后服务系统]V2.0.0   | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 6  | 发行人  | 2015SR052436 | 迈创采购追踪系统[简称：采购系统]V1.0.0       | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 7  | 发行人  | 2015SR052591 | 迈创配件预测系统[简称：配件预测系统]V1.0.0     | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 8  | 发行人  | 2015SR052510 | 迈创配件计划系统[简称：计划系统]V1.0.0       | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 9  | 发行人  | 2015SR052867 | 迈创外包服务派单系统[简称：派单系统]V1.0.0     | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 10 | 发行人  | 2015SR052561 | 迈创维修条码生成工具软件[简称：条码工具]V1.0.0   | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 11 | 发行人  | 2015SR052441 | 迈创仓储接口数据服务软件[简称：仓储接口服务]V1.0.0 | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 12 | 发行人  | 2015SR052584 | 迈创支付管理系统[简称：支付管理系统]V1.0.0     | 2015-3-25 | 原始取得 |
| 13 | 发行人  | 2018SR161305 | 迈创售后供应链综合管理平台软件[简称：SCM]V2.0   | 2018-3-12 | 原始取得 |
| 14 | 发行人  | 2018SR194633 | 迈创售后供应链电子维修单管理软件V2.0          | 2018-3-22 | 原始取得 |
| 15 | 发行人  | 2018SR198181 | 迈创售后供应链财务管理软件V2.0             | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 16 | 发行人  | 2018SR199872 | 迈创售后供应链仓储管理软件V2.0             | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 17 | 发行人  | 2018SR196132 | 迈创售后供应链需求设置管理软件V2.0           | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 18 | 发行人  | 2018SR199513 | 迈创售后供应链ERP采购管理软件V2.0          | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 19 | 发行人  | 2018SR198187 | 迈创售后供应链KPI配置管理软件V2.0          | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 20 | 发行人  | 2018SR199502 | 迈创售后供应链平台基础信息后台管理软件V2.0       | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 21 | 发行人  | 2018SR196126 | 迈创售后供应链运输管理软件V2.0             | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 22 | 发行人  | 2018SR196123 | 迈创售后供应链站点维修管理软件V2.0           | 2018-3-23 | 原始取得 |
| 23 | 发行人  | 2018SR245920 | 迈创产品售后总台统管软件V2.0              | 2018-4-11 | 原始取得 |

| 序号 | 著作权人 | 登记号           | 软件名称                                 | 登记日期       | 取得方式 |
|----|------|---------------|--------------------------------------|------------|------|
| 24 | 发行人  | 2018SR243999  | 迈创虚拟化资源运算池软件[简称：迈创运算池]V2.0           | 2018-4-11  | 原始取得 |
| 25 | 发行人  | 2019SR1412862 | 迈创售后供应链仓库管理系统[简称：迈创SCM]1.0           | 2019-12-23 | 原始取得 |
| 26 | 发行人  | 2020SR1540575 | 迈创售后供应链服务采购订单管理系统[简称：MUS采购系统]V1.0    | 2020-11-4  | 原始取得 |
| 27 | 发行人  | 2020SR1540627 | 迈创售后供应链物流单服务管理系统[简称：MUS物流系统]V1.0     | 2020-11-4  | 原始取得 |
| 28 | 发行人  | 2020SR1540626 | 迈创售后供应链服务站点维修单管理系统[简称：MUS维修系统]V1.0   | 2020-11-4  | 原始取得 |
| 29 | 发行人  | 2020SR1540582 | 迈创售后供应链质量及再生信息服务管理系统[简称：MUS质量系统]V1.0 | 2020-11-4  | 原始取得 |
| 30 | 发行人  | 2021SR0532602 | 迈创节能减排软件V1.0                         | 2021-4-13  | 原始取得 |
| 31 | 发行人  | 2021SR1138357 | 迈创售后供应链报表管理系统[简称：MUS报表系统]V1.0        | 2021-8-3   | 原始取得 |
| 32 | 发行人  | 2021SR1138356 | 迈创售后供应链仓储管理子系统[简称：MUS仓储子系统]V1.0      | 2021-8-3   | 原始取得 |
| 33 | 发行人  | 2021SR1138355 | 迈创售后供应链计划分货管理系统[简称：MUS计划系统]V1.0      | 2021-8-3   | 原始取得 |
| 34 | 龙照电子 | 2010SR023807  | 彩云运维资源管理软件[简称：彩云]V1.0                | 2010-5-20  | 原始取得 |
| 35 | 龙照电子 | 2012SR061850  | 龙照艾瑞云计算虚拟资源管理平台软件[简称：艾瑞云计算管理平台]V2.0  | 2012-7-11  | 原始取得 |
| 36 | 龙照电子 | 2014SR153759  | 龙照教育培训交流APP软件V1.0                    | 2014-10-16 | 原始取得 |
| 37 | 龙照电子 | 2014SR153813  | 龙照企业连锁平台APP软件V2.0                    | 2014-10-16 | 原始取得 |
| 38 | 龙照电子 | 2014SR153738  | 龙照商户APP生成平台软件[简称：APPBuilder]V2.0     | 2014-10-16 | 原始取得 |
| 39 | 龙照电子 | 2015SR265621  | 龙照理财管理平台APP iOS版软件V2.0               | 2015-12-17 | 原始取得 |
| 40 | 龙照电子 | 2015SR265592  | 龙照旅游管理平台软件V2.0                       | 2015-12-17 | 原始取得 |
| 41 | 龙照电子 | 2015SR268466  | 龙照物业管理平台软件V2.0                       | 2015-12-19 | 原始取得 |
| 42 | 龙照电子 | 2016SR067305  | 龙照社交管理平台软件V1.0                       | 2016-4-1   | 原始取得 |
| 43 | 龙照电子 | 2017SR003392  | 龙照商户APP生成平台软件[简称：APPBuilder]V3.0     | 2017-1-4   | 原始取得 |

| 序号 | 著作权人  | 登记号           | 软件名称                 | 登记日期      | 取得方式 |
|----|-------|---------------|----------------------|-----------|------|
| 44 | 龙照电子  | 2017SR003100  | 龙照微点餐软件[简称：微点餐]V1.0  | 2017-1-4  | 原始取得 |
| 45 | 龙照电子  | 2020SR0464133 | 龙照企业官网数字平台V1.0       | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 46 | 龙照电子  | 2020SR0463729 | 龙照理财订单管理平台V1.0       | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 47 | 龙照电子  | 2020SR0473652 | 龙照电子订单后台管理系统V1.0     | 2020-5-19 | 原始取得 |
| 48 | 龙照电子  | 2020SR0463759 | 龙照新零售管家服务系统V1.0      | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 49 | 龙照电子  | 2020SR0467430 | 龙照新零售交易报表系统V1.0      | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 50 | 龙照电子  | 2020SR0463145 | 龙照电子数据统计采集系统V1.0     | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 51 | 龙照电子  | 2020SR0463193 | 龙照全球购电商平台V1.0        | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 52 | 龙照电子  | 2020SR0464127 | 龙照全球购电商会员管理系统V1.0    | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 53 | 龙照电子  | 2020SR0463137 | 龙照电子预付费卡在线充值系统V1.0   | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 54 | 龙照电子  | 2020SR0463765 | 龙照商场零售小程序系统V1.0      | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 55 | 龙照电子  | 2020SR0463144 | 龙照商场会员管理平台V1.0       | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 56 | 龙照电子  | 2020SR0464139 | 龙照母婴商品智慧零售平台V1.0     | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 57 | 龙照电子  | 2020SR0467135 | 龙照母婴商品进货管理系统V1.0     | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 58 | 龙照电子  | 2020SR0463736 | 龙照电子智能报单系统V1.0       | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 59 | 龙照电子  | 2020SR0467522 | 龙照美术馆智慧运营系统V1.0      | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 60 | 龙照电子  | 2020SR0467450 | 龙照电子文档智慧对比系统V1.0     | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 61 | 龙照电子  | 2020SR0467222 | 龙照智慧在线培训系统V1.0       | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 62 | 龙照电子  | 2020SR0467554 | 龙照智慧在线培训后台资源管理系统V1.0 | 2020-5-18 | 原始取得 |
| 63 | 龙照电子  | 2022SR0010930 | 龙照跨境招聘系统             | 2022-1-4  | 原始取得 |
| 64 | 龙照电子  | 2022SR0015153 | 龙照文档系统管理软件           | 2022-1-5  | 原始取得 |
| 65 | 龙照电子  | 2022SR0015117 | 龙照微商城购物小程序软件         | 2022-1-5  | 原始取得 |
| 66 | 龙照电子  | 2022SR0265360 | 龙照跨境电商管理平台           | 2022-2-23 | 原始取得 |
| 67 | 龙照电子  | 2022SR0265377 | 龙照第三方薪资代发系统          | 2022-2-23 | 原始取得 |
| 68 | 深圳畅思得 | 2021SR0425565 | 畅思得内部物料领用管控系统V1.1    | 2021-3-19 | 原始取得 |
| 69 | 深圳畅思得 | 2021SR0425567 | 畅思得平板售后维修系统          | 2021-3-19 | 原始取得 |

| 序号 | 著作权人  | 登记号           | 软件名称                             | 登记日期      | 取得方式 |
|----|-------|---------------|----------------------------------|-----------|------|
|    |       |               | V1.1                             |           |      |
| 70 | 深圳畅思得 | 2021SR0425493 | 畅思得手机非保业务系统V1.1                  | 2021-3-19 | 原始取得 |
| 71 | 深圳畅思得 | 2021SR0425564 | 畅思得基站管理系统V1.1                    | 2021-3-19 | 原始取得 |
| 72 | 深圳畅思得 | 2021SR0426158 | 畅思得数据比对管理系统V1.1                  | 2021-3-19 | 原始取得 |
| 73 | 深圳畅思得 | 2021SR1017019 | 畅思得基于PHP+Python事件监听的手机重工管控系统V1.0 | 2021-7-9  | 原始取得 |
| 74 | 深圳畅思得 | 2021SR1017674 | 畅思得基于RequireJS的笔记本维修管理系统V1.0     | 2021-7-9  | 原始取得 |
| 75 | 深圳畅思得 | 2021SR1017567 | 畅思得基于Bootstrap的UPS电源管控系统V1.0     | 2021-7-9  | 原始取得 |
| 76 | 深圳畅思得 | 2021SR1017692 | 畅思得基于Onethink的RMA数据转换系统V1.0      | 2021-7-9  | 原始取得 |
| 77 | 深圳畅思得 | 2021SR1017691 | 畅思得光猫维修系统V1.0                    | 2021-7-9  | 原始取得 |

截至报告期末，发行人及其子公司合法拥有上述软件著作权，权属清晰，不存在争议或纠纷，亦不存在设定质押或其他权利限制的情形。

#### 4、域名

截至报告期末，发行人及其子公司拥有的域名情况如下：

| 序号 | 域名                       | 注册日期       | 到期日期       | 持有者 |
|----|--------------------------|------------|------------|-----|
| 1  | maitrox.com              | 2010-09-25 | 2023-09-25 | 发行人 |
| 2  | sty.com.cn               | 2002-07-19 | 2030-07-19 | 发行人 |
| 3  | pcsd-scm.com             | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人 |
| 4  | scmplat.com              | 2017-07-06 | 2023-07-06 | 发行人 |
| 5  | scmappt.com              | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人 |
| 6  | maitrox-erp.com          | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人 |
| 7  | maitrox.asia             | 2020-07-01 | 2025-07-01 | 发行人 |
| 8  | xiaomiscm.com            | 2017-07-12 | 2023-07-12 | 发行人 |
| 9  | maitroxscm.com           | 2017-07-06 | 2023-07-06 | 发行人 |
| 10 | htc-care.com             | 2018-04-26 | 2023-04-26 | 发行人 |
| 11 | scmcloud.org             | 2017-07-06 | 2023-07-06 | 发行人 |
| 12 | maitrox-notification.com | 2018-10-18 | 2024-10-18 | 发行人 |
| 13 | maitrox-bigdata.com      | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人 |
| 14 | scm-midplat.com          | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人 |

| 序号 | 域名                | 注册日期       | 到期日期       | 持有者  |
|----|-------------------|------------|------------|------|
| 15 | dell-care.com     | 2017-11-06 | 2022-11-06 | 发行人  |
| 16 | lenovo-mbgscm.com | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 17 | midea-scm.com     | 2020-08-27 | 2023-08-27 | 发行人  |
| 18 | scmsys.net        | 2017-07-06 | 2023-07-06 | 发行人  |
| 19 | scmcallcenter.com | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 20 | lenovo-pcscm.com  | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 21 | eco-scm.com       | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 22 | scmmaitrox.com    | 2017-07-06 | 2023-07-06 | 发行人  |
| 23 | imaitrox.com      | 2018-01-03 | 2023-01-03 | 发行人  |
| 24 | mobile-scm.com    | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 25 | inspurscm.com     | 2019-01-02 | 2025-01-02 | 发行人  |
| 26 | xiaomi-cnscm.com  | 2018-07-02 | 2024-07-02 | 发行人  |
| 27 | smart-oms.com     | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 28 | maitrox-ai.com    | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 29 | media-scm.com     | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 30 | lenovo-scm.com    | 2019-06-17 | 2025-06-17 | 发行人  |
| 31 | whitescm.com      | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 发行人  |
| 32 | sunmi-scm.com     | 2021-05-28 | 2024-05-28 | 发行人  |
| 33 | mgservice.cc      | 2020-12-28 | 2023-12-28 | 发行人  |
| 34 | loongjoy.com      | 2009-10-09 | 2023-10-09 | 龙照电子 |
| 35 | qtpack.com        | 2011-05-24 | 2023-05-24 | 重庆强特 |
| 36 | asus-scm.com      | 2018-11-28 | 2024-11-28 | 上海迈传 |

截至报告期末，发行人及其子公司合法拥有上述域名，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

## 5、作品著作权

截至报告期末，发行人及其子公司共计拥有 1 项作品著作权，基本情况如下：

| 著作权人 | 作品名称 | 登记号                  | 类别   | 创作完成时间          | 登记日期            | 取得方式 |
|------|------|----------------------|------|-----------------|-----------------|------|
| 发行人  | 迈创电子 | 国作登字-2017-F-00345567 | 美术作品 | 2004 年 2 月 15 日 | 2017 年 1 月 12 日 | 原始取得 |



## 6、软件产品

截至报告期末，发行人及其子公司拥有的软件产品情况如下：

| 序号 | 软件产品                 | 证书编号           | 获得日期       | 申请企业 |
|----|----------------------|----------------|------------|------|
| 1  | 龙照商户 APP 生成平台软件 V3.0 | 沪 RC-2018-1235 | 2018-04-23 | 龙照电子 |

发行人及其子公司合法拥有软件产品，权属清晰，不存在争议或纠纷，亦不存在设定质押或其他权利限制的情形。

## 7、发行人使用他人商标、专利技术、著作权的情形

### （1）发行人及子公司拥有的部分域名存在使用客户商标的情形

发行人系一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台。为更好地给品牌客户提供售后管理服务，从方便品牌客户及其授权服务商使用的角度出发，发行人以业务合作客户主体的名称作为域名进行了注册。客户及其授权服务商可以账号密码登录上述售后服务管理系统，具体开展和运作合作项目。

截至报告期末，发行人及其子公司拥有的域名中，涉及使用客户商标的情况具体如下：

| 序号 | 域名                | 注册日期       | 到期日期       | 涉及客户            | 目前是否实际使用 | 持有者  |
|----|-------------------|------------|------------|-----------------|----------|------|
| 1  | xiaomiscm.com     | 2017-07-12 | 2023-07-12 | 小米              | 是        | 发行人  |
| 2  | htc-care.com      | 2018-04-26 | 2023-04-26 | HTC             | 否        | 发行人  |
| 3  | dell-care.com     | 2017-11-06 | 2022-11-06 | 华勤<br>(Dell 代工) | 否        | 发行人  |
| 4  | lenovo-mbgscm.com | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 联想              | 否        | 发行人  |
| 5  | midea-scm.com     | 2020-08-27 | 2023-08-27 | 美的              | 是        | 发行人  |
| 6  | lenovo-pcscm.com  | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 联想              | 否        | 发行人  |
| 7  | inspurscm.com     | 2019-01-02 | 2025-01-02 | 浪潮              | 是        | 发行人  |
| 8  | xiaomi-cnscm.com  | 2018-07-02 | 2024-07-02 | 小米              | 是        | 发行人  |
| 9  | media-scm.com     | 2020-03-20 | 2023-03-20 | 美的              | 否        | 发行人  |
| 10 | lenovo-scm.com    | 2019-06-17 | 2025-06-17 | 联想              | 是        | 发行人  |
| 11 | sunmi-scm.com     | 2021-05-28 | 2024-05-28 | 商米              | 是        | 发行人  |
| 12 | asus-scm.com      | 2018-11-28 | 2024-11-28 | 华硕              | 是        | 上海迈传 |

上述域名所对应的网站均系公司为了向客户提供售后服务管理业务而申请，

仅供公司与客户进行售后服务工单管理和售后备件运营之用，不对除客户以外的其他不特定主体开放。客户需要凭借账号和密码登录上述网站，并在其上进行工单和备件的信息录入以及报表查询等操作。

（2）发行人及子公司拥有的部分域名使用客户商标的情形不会侵犯客户的商标权。

根据《最高人民法院关于审理商标民事纠纷案件适用法律若干问题的解释》（2020 修正）第一条的规定：“下列行为属于商标法第五十七条第（七）项规定的给他人注册商标专用权造成其他损害的行为：……（三）将与他人注册商标相同或者相近似的文字注册为域名，并且通过该域名进行相关商品交易的电子商务，容易使相关公众产生误认的。”根据上述规定，发行人在其域名上使用客户注册商标的行为如要认定为侵权，还需要满足“容易使相关公众产生误认”的条件。发行人及其子公司以客户的名称作为域名的一部分进行申请和注册，仅系为了满足为客户提供供应链管理服务的要求，域名涉及的网站仅供相应客户及公司自行使用，不对外公开，亦不会依托该域名对外进行销售或推广，不会使相关公众产生误认。

根据《中国互联网络域名注册暂行管理办法》第二十三条规定，“各级域名管理单位不负责向国家工商行政管理部门及商标管理部门查询用户域名是否与注册商标或者企业名称相冲突，是否侵害了第三者的权益。任何因这类冲突引起了纠纷，由申请人自己负责处理并承担法律责任。当某个三级域名与在我国境内注册的商标或者企业名称相同，并且注册域名不为注册商标或者企业名称持有方拥有时，注册商标或者企业名称持有方若未提出异议，则域名持有方可以继续使用其域名；若注册商标或者企业名称持有方提出异议，在确认其拥有注册商标权或者企业名称权之日起，各级域名管理单位为域名持有方保留 30 日域名服务，30 日后域名服务自动停止，其间一切法律责任和经济纠纷均与各级域名管理单位无关。”报告期内注册商标或者企业名称的持有方均未就上述事项向发行人提出异议，事实上发行人系通过上述域名对应的网站向客户提供供应链管理服务，客户接受上述服务、知悉上述域名的使用情况且未提出其他异议，故不影响发行人继续使用上述域名。

发行人现持有的部分域名中虽然使用了客户的商标权，但均系基于与该客户



的合作需要而进行合理范围内的使用，其注册和使用行为具有正当的理由。上述域名对应的网站均未向公众开放，不会减损作为商标权人的客户的商业机会或对其从事商业活动造成不利影响，未使公众对客户的产品或服务产生误认或混淆，发行人对上述域名的注册和使用亦不具有主观恶意。且报告期内，客户知悉上述域名的使用情况，并持续利用该网站与发行人进行日常的交易管理，对此客户均未提出异议，亦未因域名侵权事项提起任何诉讼、仲裁或索赔。发行人实际控制人丁思海、吴志远已出具承诺函：“若发行人及其子公司注册的域名因侵犯客户商标权、专利权、著作权、名称权等事项导致侵权纠纷的，给发行人及子公司造成的损失全部由实际控制人承担。”

综上所述，发行人及子公司拥有的部分域名使用客户商标的情形不会侵犯客户的商标权，不构成本次发行上市的实质性障碍。

## 8、发行人针对相关商标、专利、著作权管理的内部控制制度

（1）发行人已经建立并持续有效实施了专利、商标、著作权管理相关的内部控制制度，其主要内容、实施情况如下：

发行人制订了《知识产权与成果转化管理制度》，对知识产权的归属、管理职责、管理流程、管理标准、奖励等方面均作出了明确的规定。

发行人设立了知识产权领导小组，由公司董事长出任组长，公司信息管理委员会副总经理出任副组长，及各相关部门总监、主管组成。知识产权领导小组是公司知识产权领导机构，负责对公司知识产权的宏观管理，其主要职责是：制定公司知识产权工作的政策及规定；审查公司知识产权管理有关办法、工作规划、计划；指导、检查、监督公司知识产权管理部的工作执行情况。

发行人在人力资源中心设立知识产权管理部，负责知识产权的日常管理和具体业务工作。包括：专利、商标、技术秘密、商业秘密等各项专业管理工作。知识产权部的主要职责包括：a）接受公司知识产权领导小组的领导，贯彻执行领导小组制定的各项政策、规定、办法和计划，并向其汇报工作；b）制定知识产权各类管理规定，协调知识产权管理工作，划分各岗位的管理范围与职责，指导、监督、检查其他部门的知识产权管理工作；c）审核业务部门的申请，建立知识产权档案管理制度；d）代表本单位负责知识产权的申请等对外工作；e）代表

本单位负责知识产权纠纷处理、诉讼等对外工作；f) 参与签订或审核涉及本专业知识产权内容的各类合同、协议，建立知识产权合同档案；g) 负责协助以公司知识产权为主要内容的无形资产评估管理工作；h) 接受公司员工有关知识产权法律和专利事务方面的咨询和帮助；i) 制定和组织宣传和学习有关知识产权的法律知识并交流经验。

发行人通过委托知识产权代理机构代理知识产权的申请及维护工作。发行人分别与芜湖思诚知识产权代理有限公司、重庆索顿科技顾问有限公司、深圳瑞力网科技有限公司、北京细软智谷知识产权代理有限公司、上海佳为知识产权代理有限公司、常州汇科知识产权代理服务有限公司等签署合同，委托其为公司及子公司提供有关知识产权代理服务，为相关知识产权的申请、注册、续期、登记等工作提供专业支持。

公司高度重视保密工作的执行情况，制定并施行了《保密制度实施办法》，与所有在职的员工签署保密协议，对于公司员工就技术秘密、其他商业秘密的保密义务进行了规定，并对违反公司保密制度的行为进行了处罚性规定。

(2) 报告期内发行人主要的产品及服务如下：

| 主营业务   | 主要产品和服务 | 主要内容                                                      | 对应的知识产权              |
|--------|---------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| 售后服务管理 | 售后综合服务  | 为品牌商客户提供备件运营（需求预测、备件采购、仓储物流、索赔及再制造）、授权服务商管理、客服中心管理等一体化服务。 | 发行人持有的全部专利、著作权       |
|        | 售后专项服务  | 为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等专项服务。                               | 发行人、深圳畅思得持有的全部专利、著作权 |
| 传统供应链  | 贸易业务    | 根据生产环节品牌商或 OEM 厂商要求，自行采购并交付缺料零部件。                         | 无                    |
|        | 全球物料调拨  | 品牌商境内外子公司或其指定供应商生产等环节缺料时，为其及时调配品牌商所需料件。                   | 无                    |
|        | 包材自产    | 为传统供应链客户提供 EPE、木托盘、纸箱等配套包装材料。                             | 重庆强特持有的专利权           |
| 软件     | 软件开发、运维 | 为客户提供软件系统开发、运维等信息技术支持服务。                                  | 龙照电子持有的著作权           |

同时，发行人及子公司深圳畅思得对其在为客户提供售后管理服务过程中形成的智力成果申请了计算机软件著作权，其研发的迈创 MSP 计划和决策系统、迈创 AI 中枢塔系统、迈创售后服务管理系统、大数据可视化系统、迈创 WMS

系统、迈创派单系统等各项系统助力于为客户提供售后服务相关的工单管理和备件采购仓储及物流等多项服务，能够涵盖公司现有的产品及服务。

### （三）发行人特许经营权的情况

发行人不存在使用他人或者授予他人使用特许经营权的情况。

## 六、发行人的核心技术及研发情况

### （一）发行人的核心技术情况

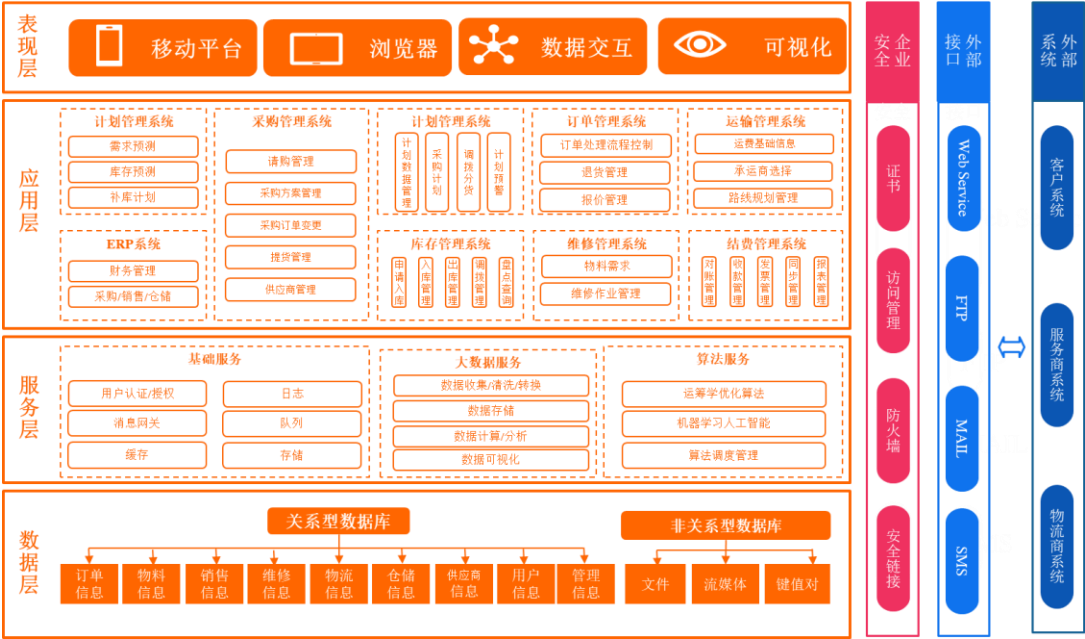
备件需求预测的难度、备件供应的精益性和敏捷性的平衡问题，需要信息化数字化技术才能解决。备件供应链的逆向物流具有时间发生不可预知、需求量不确定等特征，备件供应链的精益和敏捷的矛盾更加突出：用最少的库存去实现最佳的用户服务满意度。为解决上述问题、达成上述目标，公司积极布局以数字化为基础的全球售后服务管理体系。

信息系统是公司为客户提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台的技术基础。公司自设立以来，高度重视信息系统的作用。公司信息系统整合了外购的 ERP 管理软件以及自主开发的协同管理模块，如备件管理模块、仓储管理模块、计划管理模块、物流管理模块等。公司积极的将信息系统与人工智能、云计算、大数据分析技术等相关技术与自身业务相结合，并将信息系统开发与升级作为公司提升售后管理能力的重要途径为各行业客户提供更为精准、全面的一体化售后服务管理解决方案，提高售后管理效率。

公司的核心技术聚焦于数据分析和数据应用，并随着客户需求的变化以及大数据信息的收集，对已有业务或对已有技术进行更新。公司从建立初期以传统供应链业务为主，逐步转型发展具有更高附加价值的售后服务管理业务。随着客户数据量的快速增加，以及包括数据分析、人工智能等数据科学技术的逐步成熟，公司目前通过信息系统处理分析多种规模数据，逐步建立公司数据服务数据池，据此可以做出更加准确的需求预测、仓库库存“水位”预测以及更加合理的服务网络平台建设。

#### 1、系统架构图

目前，公司信息系统的总体架构如下：



公司信息系统从功能区块角度主要分为表现层模块、应用层模块、服务层模块、数据层模块、企业信息安全模块以及外接系统模块组成：

- （1）表现层模块：提供基于互联网的应用系统，比如通过移动平台和 PC 浏览器以及桌面应用程序，完成信息可视化和前端数据交互；
- （2）应用层模块：提供实际的操作层面各类应用系统，包括但不限于计划、采购、库存、订单、运输、维修、结费管理系统，对用户可见；
- （3）服务层模块：提供底层的网络系统支持，保障应用系统的平稳运行，如基础服务、大数据服务及算法服务；其中大数据服务及算法服务将对搜集汇总的数据进行研究分析，计划预测安全库存，实现物流配送智能化、可视化管理；
- （4）数据层模块：存储海量业务数据，为数据分析、计划预测提供基础数据；
- （5）企业信息安全模块：为信息系统的正常运行提供安全保障，确保核心数据安全存储，防范信息系统遭到恶意网络攻击；
- （6）外接系统模块：实现与外部客户或供应商的系统数据实时传递，加强客户或供应商之间紧密联系。

公司目前现有的系统及运用的开发平台，均系开源平台，没有版权的纠纷。

## 2、目前主要系统

| 序号 | 核心技术           | 技术特点及先进性                                                                                                                                         | 主要应用                          | 技术来源 | 对应专利、软件著作权情况                                                                                  |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 迈创 MSP 计划和决策系统 | 1、系统通过自动化工具采集多个参与方、多个环节中的数据，形成数据仓库，数据真实且全面；<br>2、通过算法、策略和计算机强大的运算能力进行计划决策，做出更为准确的备件计划预测；<br>3、定时自动执行计划并监控计划执行，可避免人工操作误差；<br>4、系统可以支持多个品牌商，具有兼容性。 | 需求预测和决策实施                     | 自主研发 | 迈创售后服务管理 ERP 采购管理软件 V2.0；<br>迈创售后服务管理 KPI 配置管理软件 V2.0；<br>迈创售后服务管理服务采购订单管理系统[简称：MUS 采购系统]V1.0 |
| 2  | 迈创 AI 中枢塔系统    | 为公司所有系统提供算法服务，最大限度地减少算法与日常运营模块的耦合度，实现业绩和算法剥离，提高整个系统的可维护性，可靠性及可扩展性，便于管理和拓展。                                                                       | 算法开发和应用                       | 自主研发 | 专有技术                                                                                          |
| 3  | 迈创售后服务管理系统     | 根据品牌商的个性化需求，定制化搭配应用模块，有效帮助品牌商快速搭建全球售后服务管理体系，精准预测品牌商海外各服务网点安全库存量并实施备件分拨，实现备件库存的精细化管理。                                                             | 备件管理、服务管理、采购管理、物流管理、仓库管理、渠道管理 | 自主研发 | 迈创售后服务管理仓库管理系统[简称：迈创 SCM]1.0；<br>迈创售后服务管理综合管理平台软件[简称：SCM]V2.0                                 |
| 4  | 大数据可视化系统       | 1、覆盖全球，可以反映实时仓储、实时物流、实时工单、实时备件及实时高维等信息，利于公司及时发现并处理问题，及时调拨备件；<br>2、应用广泛，已兼容众多品牌商，品牌商也可利用系统监测自身的全球备件情况。                                            | 备件管理、物流管理、仓库管理、渠道管理           | 自主研发 | 专有技术                                                                                          |
| 5  | 迈创 WMS 系统      | 1、系统包含多个应用模块，通过对仓库管理运作流程的规范化设计，提高仓库运作处理效率，增加仓库空间的合理利用率，组织和优化仓库管理运作；<br>2、对库存环节进行全程条码化管理，能够快速、准确的完成入库、分类、上架、拣货等关键流程，实现了库存商品的信息化、精细化管理。            | 仓库管理                          | 自主研发 | 迈创售后服务管理仓储管理软件 V2.0                                                                           |

| 序号 | 核心技术   | 技术特点及先进性                                                                                                                        | 主要应用      | 技术来源 | 对应专利、软件著作权情况              |
|----|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|---------------------------|
| 6  | 迈创派单系统 | 1、根据客户的区域位置、维修点信息、维修产品类型、工程师技能、工程师等级和客户评价等多维度参数，运用大数据智能分析手段，智能分配维修作业单；<br>2、具有维修数据采集、维修过程检测的功能，能够通过远程支持对维修情况进行有效监测，保障维修过程的顺利进行。 | 备件运营、渠道管理 | 自主研发 | 迈创外包服务派单系统[简称：派单系统]V1.0.0 |

### （1）迈创 MSP 计划和决策系统

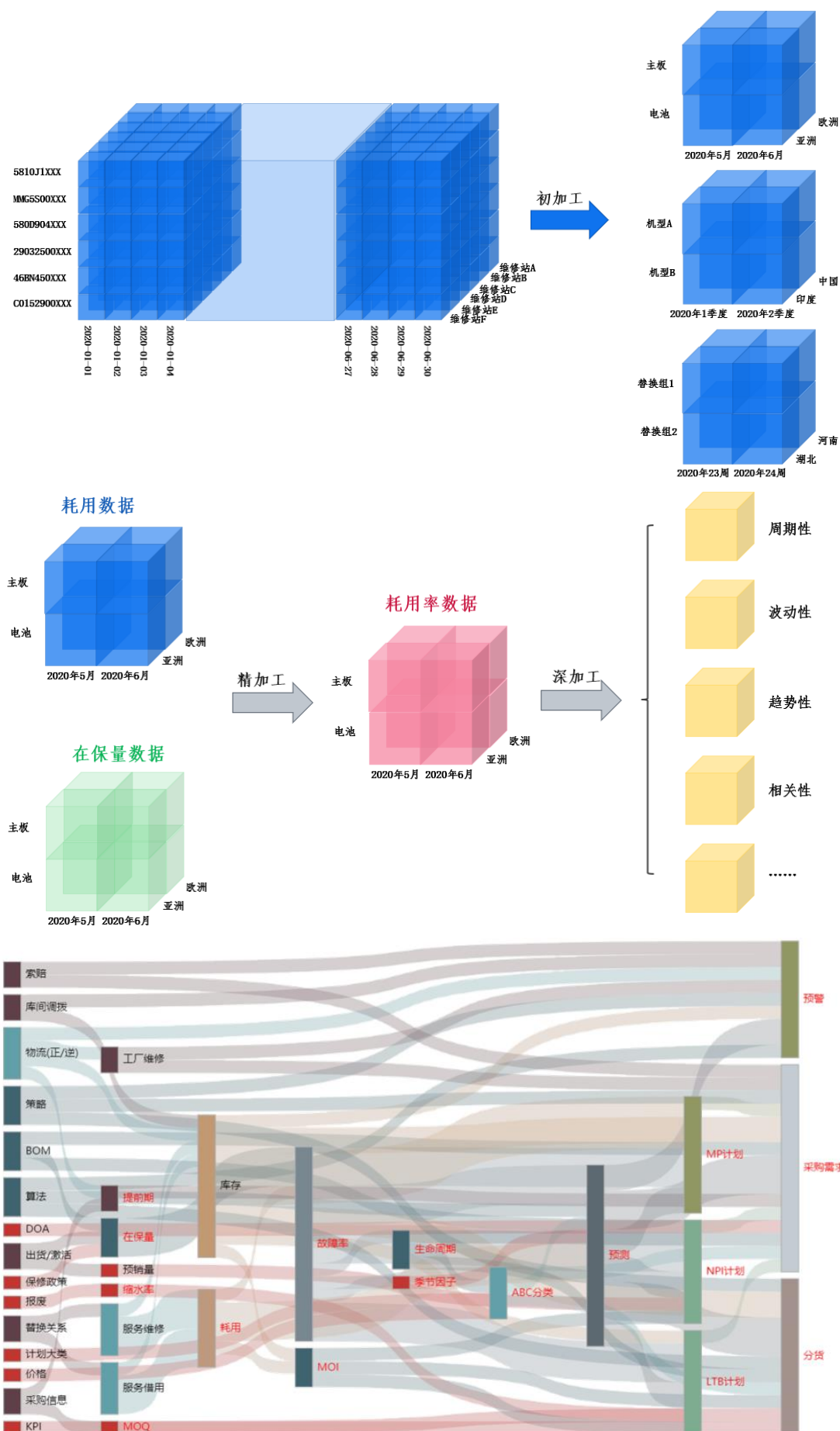
迈创的 MSP（Maitrox Smart Planning）是公司自主研发，定位于企业多品牌售后服务的计划和决策管理系统。系统通过自动化工具采集多个参与方、多个环节中的数据，基于智能算法在一套系统中进行数据管理、计划运算、运行监控、结果输出。通过算法、策略和计算机运算能力进行计划决策，并发布计划控制指令。

#### 1）MSP 系统的主要特点如下：

①数据仓库：MSP 系统相当于一个企业的数据中心，会从各个业务运营体系中获取数据，数据采集以后 MSP 系统并发处理，完成数据抽取、转换和加载；

②计算力：随着信息技术的进步发展，人工智能兴起，GPU 的计算能力也大幅提高，MSP 系统可以通过密集的计算，达到数据分析的目的。在公司日常的业务运行中，会产生大量原始数据，MSP 系统会通过初加工、精加工和深加工，对大数据进行处理，在此过程中除了大量的基础数据，还有通过基础数据计算的中间数据，MSP 系统会对所有数据根据时间维度（天、周、月），空间维度（区域、国家、省），属性维度（大类、备件组等）进行切分，进一步计算得出大数据里存在的周期性、波动性、趋势性及相关性，这是后期计算力的保障，最终用于采购、分拨计划的决策；





③自动化：计划涉及的逻辑较复杂，包括很多种数据筛选、逻辑判断及算法。但对于需要查看 MSP 系统运算结果的业务人员操作简便，仅需 2 个简单步骤即可以自动化得出结果。另外 MSP 系统中会定时自动执行计划并监控计划执行。这样可以避免因人工操作的差异而造成误差；

④多模型：整个 MSP 系统中运用了很多算法及模型，比如 LSTM 时间序列预测模型、随机森林算法、蒙特卡罗法、卷积神经网络算法等；

⑤多品牌：MSP 系统可以支持多个品牌商，具有兼容性。

## 2) MSP 系统核心服务如下：

①可见性服务：提高所有供应商、分包商、运输承运人、第三方物流供应商和消费者的供应链的可见性；

②信息共享服务：实时数据收集和信息共享；

③异常警报服务：所有供应链中断和异常管理的实时警报；

④预测分析服务：预测性数据分析与高级分析；

⑤自动决策服务：可配置的自动化计划决策；

⑥纠错服务：机器学习支持的自动决策，允许供应链根据需要自我纠正。

## （2）迈创 AI 中枢塔系统

迈创 AI 中枢塔是公司自主开发的算法平台，旨在解决售后服务管理中所遇到的各种问题，针对性设计开发不同的优化算法和基于 AI 的算法。该平台主要是为了帮助算法工程师管理算法模块，为其他的应用模块提供相应服务。把算法平台与计划等生产系统分离，最大限度地减少算法与日常运营模块之间信息或参数依赖的程度，提高整个系统的可维护性，可靠性及可扩展性。





目前 AI 中枢塔系统主要的应用场景为：

①模型预测优化

从多维度（正负差、绝对差、相对差）展示各个模型对实际耗用预测结果的分析；正差：模型预测值-实际耗用值，累加差值大于 0 的值，计算出模型正差；正差值越小，模型预测越好。负差：模型预测值-实际耗用值，累加差值小于 0 的绝对值，计算出模型负差；负差值越小，模型预测越好。绝对差：模型预测值-实际耗用值，累加绝对值，计算出模型绝对差；绝对差值越小，模型预测越好。

②故障代码清洗和知识图谱应用

通过自然语言处理分词技术和词袋模型将客户故障描述向量化，并结合随机森林模型将训练结果保存至 AI 知识库中。利用随机森林模型的优势在于其可以通过反复二分数据进行分类或回归，把分类树组合成随机森林，在运算量没有显著提高的前提下提高了预测精度。

该项工作的目标是根据所输入的故障描述，给出为了解决此问题所需的备件。当下次遇到相同的用户描述信息时，机器学习算法根据机型和故障描述推算备件，通过已经形成的 AI 中枢塔知识图谱快速响应，可以做到在用户将故障产品送至服务网点前，已经将可能需要的售后维修备件补充到位，极大提高售后效率及服务满意度。

③对后期运输管理的支持

公司面对庞大的售后服务备件物流需求，纯人力调度效率低、成本高，难以

满足配送需求。针对这些痛点，AI 中枢塔利用算法（运筹学进行车辆路径优化与选址问题建模），围绕人、车、路线、价格合理规划调度策略，实现最优资源分配方案，高效完成调度工作。

### （3）迈创售后服务管理管理系统（SCM 系统）

迈创售后服务管理管理系统是公司自主研发，应用在全球售后管理领域的专有系统，是公司的全球售后管理平台系统。该系统能够根据品牌商的个性化需求，定制化搭配应用模块，有效帮助品牌商快速搭建全球售后服务管理体系，精准预测品牌商海外各服务网点安全库存量并实施备件分拨，实现备件库存的精细化管理。该系统主要功能包括：备件管理、计划管理、采购管理、物流管理、仓库管理、站点维修、KPI 管理。

1) 备件管理：针对各个厂商的备件进行管理，备件信息、采购价格相关信息管理。

2) 计划管理：对整个系统进行计划预算，通过分析系统基础数据，产品质保与销售数据，采取权重、趋势、故障率方式预测下月需求，并通过需求实现自动分发货功能。整个流程仓库之间调拨按计划需求发货收货、采购按计划需求与预测进行采购，减少冗余、通过系统不断完善提升计划预测准确率。

3) 采购管理：针对采购单进行管理，并支持按照提货单方式分批采购，分批到库。

4) 物流管理：通过物流单的方式管理各个仓库的备件，对正向逆向物流进行管理。

5) 仓库管理：对公司各层级仓库存放的备件进行管理和库存出入库管控。

6) 站点维修：为各授权服务商提供售后维修平台，处理站点维修流程，站点所需备件申请、预约，站点维修过程中异常问题处理。

7) KPI 管理：按照 KPI 对各个环节的要求进行考核，包含计划准确率考核、库存周转率考核、物流考核、仓库收发货考核和授权服务商站点维修考核等。

### （4）大数据可视化系统

公司自主研发的大数据可视化系统可以用其监测实时信息，包括实时仓储、

实时物流、实时工单、实时备件及实时再制造等信息，有利于公司及时发现并处理问题，及时调拨备件。在该系统中同时可以查看其他模块中的及时信息，如采购模块中的采购单；仓库管理模块的超时未收货的订单、每日出入库差异；物流模块的物流时间等。目前已经支持小米、联想、浪潮、美的等项目，品牌商也可利用迈创大数据可视化系统来监测自身的全球备件情况，有利于合作共赢。

#### （5）迈创仓储管理系统（WMS 系统）

迈创 WMS 系统是公司自主研发的仓储管理系统，通过对仓库管理运作流程的规范化设计，提高仓库运作处理效率，增加仓库空间的合理利用率，组织和优化仓库管理运作，将仓储物流转变为供应链中的关键组成部分。该系统主要包括仓库数据信息管理、库存库位管理、出入库管理、调拨信息管理、实时库存状态管理、库存调整、库存报表分析等应用模块。迈创 WMS 系统通过对库存环节进行全程条码化管理，能够快速、准确的完成入库、分类、上架、拣货等关键流程，实现了库存商品的信息化、精细化管理。

#### （6）迈创派单系统

迈创派单系统是公司自主开发的针对维修工程师任务分派的管理系统，主要包括客户管理、工程师管理、维修作业管理、用户管理等功能性模块。本系统能够根据客户的区域位置、维修点信息、维修产品类型、工程师技能、工程师等级和客户评价等多维度参数，运用大数据智能分析手段，智能分配维修作业单。同时，该系统还具有维修数据采集、维修过程检测的功能，能够通过远程支持对维修情况进行有效监测，保障维修过程的顺利进行。

### （二）发行人正在从事的主要研发项目

截至报告期末，公司主要从事的研发项目如下：

| 序号 | 产品/技术名称           | 技术来源 | 所处研发阶段 | 主要功能/拟达到的目标                                                                       |
|----|-------------------|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 基于集成学习的全服务链风控模型项目 | 自主研发 | 进行中    | 对全服务链各环节进行监测、风险识别、风险管控和风险评价，及时发现业务流转过程中可能出现的风险点，并进行预警，保障业务的正常运行，最终达成公司业务整体的利益最大化。 |
| 2  | 物流时效数据体系项目        | 自主研发 | 进行中    | 物流时效是供应链管理公司保障供给、提高效率以及提高客户体验的重要影响因素。由于物流运输外包的供应链管                                |

| 序号 | 产品/技术名称   | 技术来源 | 所处研发阶段 | 主要功能/拟达到的目标                                                                                                                                           |
|----|-----------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |      |        | 理公司本身业务的限制难以获取到齐全的物流时效数据。为了解决该问题，本项目拟选取经纬度、GDP、人口数量、距离、行车时间、集货时间等因素作为影响物流时效的特征变量，采用机器学习集成模型预测物流时效，从而搭建完备的物流时效数据体系。                                    |
| 3  | 手机检测自动化设备 | 自主研发 | 进行中    | 手机检测自动化设备开发主要为了提升手机功能测试的效率，减少人工操作导致的人为错误或漏测，并可有效节约测试人力。此设备通过机械夹具，一站式、多线程完成手机功能测试，同时具备测试多品牌、多机种、测试项目可选等灵活性，有利于扩大公司业务，提升公司营收。                           |
| 4  | 双工器测试工具   | 自主研发 | 进行中    | 双工器不良指标参数排除时间长，参数关联度高，维修难度大，且部分故障无法定位。VIATT 为通信行业免费开源软件，基于此开源界面可二次开发测试工具开发后可智能捕捉双工器指标参数，同时进行指标参数测试比对；完善包括对测试对比系统的界面需求，测试用例和测试结果的管理需求，测试模块和处理模块的功能需求等。 |

### （三）研发投入

公司重视新产品和新技术的开发与持续创新工作，将研发工作作为公司保持核心竞争力的重要保证，不断加大技术开发与研究的投入力度，从而保持公司在技术与服务方面的竞争力。

报告期内，公司研发支出情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度    | 2020 年度   | 2019 年度   |
|-------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 研发费用        | 1,210.94     | 1,992.08   | 1,499.57  | 1,305.23  |
| 营业收入        | 66,333.44    | 112,052.80 | 71,168.99 | 50,147.83 |
| 研发费用占营业收入比例 | 1.83%        | 1.78%      | 2.11%     | 2.60%     |

### （四）发行人研发机构情况

#### 1、研发部门简介

信息技术委员会由业务运营、组织人事、财务等各部门负责人构成，协调公

司各项信息系统的开发，负责公司研发工作的统筹和开展，促进公司实现数字化驱动的信息系统和企业服务。信息技术委员会下辖迈创研究院和软件研发中心，具体落实公司研发工作，其职能分工如下：

### （1）迈创研究院

迈创研究院负责售后服务管理相关信息技术的基础研发及前瞻性研发，包括算法模型、决策分析、人工智能，同时做前沿技术的追踪和探索。该部门一方面负责根据现有技术储备进行成果转化，为软件研发中心提供理论成果输出；另一方面负责持续优化公司供应链管理软件技术架构体系，提升公司技术水平和核心技术竞争力。

### （2）软件研发中心

公司软件研发中心主要负责系统开发，规划、协调开展方案设计及项目实施的技术支持等工作。包括公司与外部客户接口的维护及开发，将来源于客户的外部数据接入迈创信息系统，并负责开发软件的系统设计、功能实现、测试部署及故障响应等工作。软件研发中心下辖上海研发部、重庆研发部，其中，上海研发部主要负责公司现有项目，针对行业重要品牌商的售后服务管理系统进行扩展、开发与维护；重庆研发部主要负责基于公司现有业务的全球售后管理平台系统的升级以及针对中小型企业售后服务管理系统平台与外部移动互联网项目外包开发等。

## 2、研发人员情况

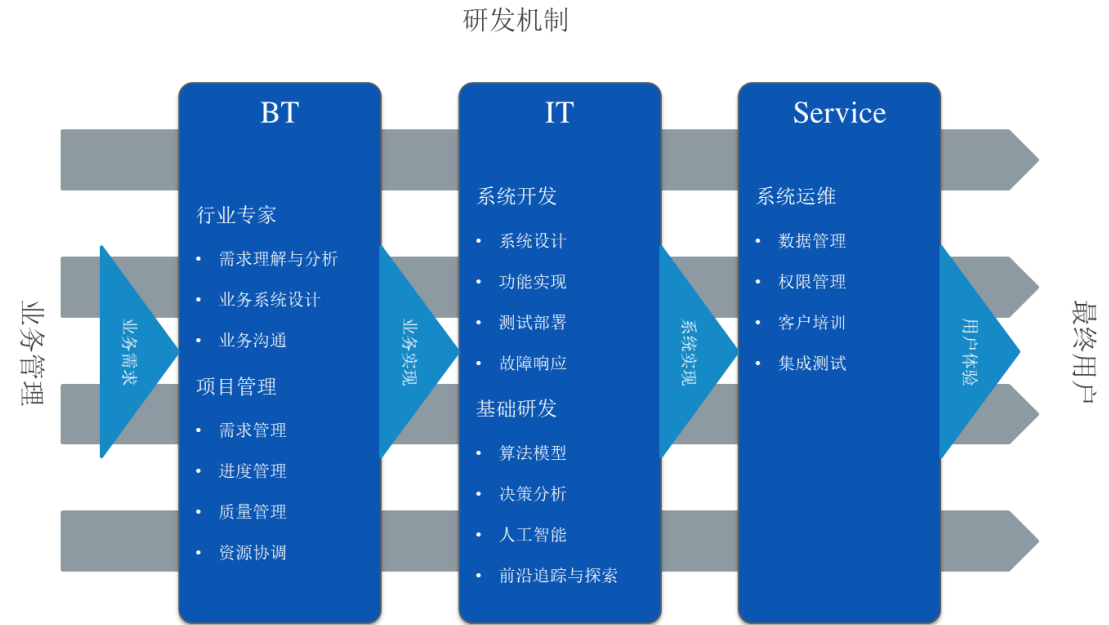
截至报告期末，公司共有研发人员 79 人，占员工总数的 7.33%。公司核心人员包括林劲和曹布阳，相关人员简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十、（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历”的相关内容。

## （五）保持技术不断创新机制、技术储备及技术创新的安排

### 1、研发机制及流程

公司研发工作紧密围绕公司业务需求。当公司新增业务需求时，首先进行需求理解与分析、业务系统设计等工作，之后由迈创研究院负责系统基础开发（包

括算法模型、决策分析、人工智能等），软件开发中心负责软件系统开发（包括系统设计、功能实现、测试部署、故障响应等）；研发系统完成后，通过系统运维进行数据管理、权限管理、客户培训和集成测试，以达到系统实现的目的。在系统有效运行的过程中，公司通过不断得到用户体验反馈，迈创研究院与软件开发中心会对系统进行升级和优化，确保研发项目的质量。在整个研发过程中，公司信息技术委员会作为统筹协调各项内部资源，确保研发工作的顺利开展。



2、技术保密措施

公司以科技和人才为本，重视并不断完善对关键技术人员的约束机制。在稳定和吸引优秀技术人才的同时，公司通过代码安全管理软件和签订保密协议等方式降低技术失密的风险。

3、创新激励措施

公司为研发人员搭建充分施展才能的平台，并建立了系统的创新激励制度，从业绩考评、薪酬、晋升制度等多个角度、多个层次对创新工作进行考评和激励，引导和鼓励技术创新。公司对取得一般性研发成果的人员给予职级晋升、专项奖金等物质及精神奖励，对取得重大技术突破及完成重要新产品设计开发的人员给予重奖。公司通过有效的激励制度保证了技术创新激励制度的持续性，充分发挥了研发人员的创新潜力。

## 七、安全生产及环境保护情况

### （一）安全生产情况

公司及境内子公司中仅重庆强特及重庆强特璧山分公司、楚天迈创（已停产）、深圳畅思得及苏州畅思得涉及生产业务，重庆强特、楚天迈创主要从事包材自产业务；深圳畅思得及苏州畅思得主要为品牌商提供故障备件高级维修服务。公司及境内子公司所处行业均不属于高危行业。

报告期内，公司及子公司未发生重大安全生产事故。

发行人严格贯彻执行《中华人民共和国安全生产法》等国家各项安全法规、制度和标准，落实安全防护措施，保障操作员工人身和企业财产的安全。发行人重视安全生产管理，制定了《安全生产管理办法》《安全生产事故应急预案管理办法》等相关管理制度，发行人子公司重庆强特璧山分公司及深圳畅思得亦制定了安全管理等相关内控制度，从物料安全、消防安全、ESD 静电防护、作业安全、物流发货等各个角度进行流程规范，明确了安全管理事项及责任，保障安全管理体系正常运行，所有工作人员必须进行安全教育培训，经考核合格后方可上岗作业。

发行人实行安全生产责任，坚持“管生产必须管安全”的原则，其在安全投入、安全教育和安全管理等方面落实安全生产制度相关规定，具体如下：

1、安全投入方面：通过各类安全设备、安全装置、安全检测和监测、防护用品等安全设施的投入，从源头实现安全生产。

2、安全教育方面：定期对员工进行安全培训教育，提高员工的安全素质，包括意识、知识、技能、态度、观念等综合安全素质。

3、安全管理方面：实时更新完善各类安全管理制度、加强监督检查等管理方式，保障技术条件和环境达标，规范工作人员的行为，以实现安全生产的目的。

综上所述，发行人及其子公司已建立并完善了安全生产相关管理制度，上述安全生产管理制度被有效执行。

发行人安全生产设施主要从预防事故、控制事故、减少与消除事故影响几个方面进行设置和安排。公司在生产作业场所装置隔离防护栏杆、应急照明灯、疏散指示灯、喷淋系统、消火栓、灭火器、设备防护罩和设备防护操作按钮等安全设施，

并设有安全警示标志。公司工作人员定期对在生产作业场所设置的安全设施、警示标志进行检查，定期进行维护、保养和安全检测，并根据安全检查及隐患排查发现的问题进行整改、维修。同时，公司将职业安全防护设施纳入安全检查，定期对员工的劳动防护用品进行点检，对存在破损的劳动防护用品予以及时更换。对存在职业病隐患的，定期进行职业病危害因素检测，防护员工作业安全。

综上所述，报告期内发行人安全设施总体运行良好，在安全生产方面不存在重大隐患。

报告期内，发行人未发生重大安全生产事故，不存在安全生产方面的违法违规行为，也未因安全生产问题而受到相关部门的行政处罚，不存在对本次发行上市构成实质性障碍的情形。

发行人及其涉及生产业务的子公司楚天迈创（已停产）、重庆强特及重庆强特璧山分公司、深圳畅思得及苏州畅思得分别取得了安全生产管理部门的合法合规证明，具体内容如下：

2021年11月1日，深圳市盐田区应急管理局出具《安全生产情况证明表》，证明深圳畅思得自2018年1月1日至2021年10月2日无因安全违法行为而受到该局处罚的情形，该局亦未接到有关深圳畅思得发生安全事故的报告；2022年3月31日，深圳市应急管理局出具《安全生产情况证明》（深应急证字NOQ202201011），未发现深圳畅思得自2021年10月1日至2021年12月31日期间因安全生产违法行为而受到市、区两级应急管理部门处罚的记录；未发现发生生产安全事故报告的记录。2022年7月29日，深圳市应急管理局出具《安全生产情况证明》（深应急证字NOQ202202411），未发现深圳畅思得自2022年1月1日至2022年6月30日期间因安全生产违法行为而受到市、区两级应急管理部门处罚的记录；未发现发生生产安全事故报告的记录。

2022年4月8日，重庆市璧山区应急管理局出具证明，证明重庆强特璧山分公司自2018年1月1日起，未发生安全生产亡人责任事故，未因安全生产违法违规行为受到该局行政处罚。

2021年10月29日、2022年4月21日、2022年8月15日，武汉东湖新技术开发区应急管理局分别出具证明，证明楚天迈创报告期内在武汉东湖新技术开发区



内未发生重大安全事故，未出现因违反安全生产管理的法律、法规而受到行政处罚的情形。

综上所述，报告期内发行人未发生重大安全生产事故，不存在对本次发行上市构成实质性障碍的情形。

## （二）环境保护情况

### 1、污染物及治理措施

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所属行业为“商务服务业（分类代码为 L72）”发行人的主营业务为“售后服务管理及传统供应链服务”，不属于重污染行业。发行人本身不涉及产品的生产制造，没有废物和危险物质的产生，对周边自然环境未造成显著不利影响。

发行人及其境内子公司中仅重庆强特及重庆强特璧山分公司、楚天迈创（已停产）、深圳畅思得及苏州畅思得涉及生产业务，且其从事的业务均不属于重污染行业，其余子公司均提供售后服务管理服务及传统供应链非生产业务，无实际生产制造行为，无污染物排放。

重庆强特及重庆强特璧山分公司、楚天迈创（已停产）及深圳畅思得生产经营中主要污染的具体环节、主要污染物名称及排放量具体如下：

| 建设单位      | 建设项目            | 污染的环节                                                                                                                                                                                              | 主要污染物及排放量                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 重庆强特璧山分公司 | 新建托盘、电脑缓冲垫生产线项目 | 木质托盘生产工艺流程：<br>① 废气：为切割、挖槽、刨削、钻孔工序产生的粉尘；<br>② 噪声：板材加工机械设备噪声；<br>③ 固废：挖槽、刨削、钻孔工序产生的废料<br>电脑缓冲垫生产工艺流程<br>① 废气：热合、印刷有机废气、污染物以非甲烷总烃计<br>② 噪声：机械设备运行噪声，主要是立切机、模切机；<br>③ 固废：冲压、分件废料；废油墨桶、废稀释剂桶、废抹布；少量不良品 | ① 废水：主要包括生活污水、地面清洁用水和回收机冷却用水。废水排放量为 874.8 吨/年<br>② 废气：主要是木质托盘加工产生的颗粒物（粉尘）；热合、造粒产生的非甲烷总烃，以及厂界无组织排放的非甲烷总烃。其中切割粉尘废气排放标准为 960 万 m <sup>3</sup> /a；热合造粒废气排放标准为 960 万 m <sup>3</sup> /a<br>③ 噪声：主要为多片锯、推台锯、双面刨、模切机等设备。昼间最大允许 65 分贝，夜间最大允许 55 分贝<br>④ 固定废物：分为一般固废（4.528 t/a）、危险废物（0.25 t/a）及生活垃圾（12t/a）。 |
|           | EPE 片材生产项目      | ① 废水：生活污水、地面清洁废水、循环冷却水排水<br>② 废气：主要为发泡生产线（挤                                                                                                                                                        | ① 废水：主要包括生活污水、地面清洁废水和循环冷却水排水。废水排放量为 270.9 吨/年                                                                                                                                                                                                                                                     |

| 建设单位  | 建设项目                               | 污染的环节                                                                                                                                                                  | 主要污染物及排放量                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                    | 出、冷却、收卷)、仓储、复合生产线、再生造粒等工序会产生有机废气,均以非甲烷总烃计<br>③ 噪声:生产设备运行产生的噪声<br>④ 固废:生产过程中产生的废过滤网及过滤废物、废包装材料、废活性炭、生活垃圾等                                                               | ② 废气:有机废气,均以非甲烷总烃计。其中造粒废气排放量 $9.6 \times 10^6 \text{ m}^3/\text{a}$ , 发泡废气排放量 $1.68 \times 10^7 \text{ m}^3/\text{a}$ , 仓储废气排放量 $7.008 \times 10^7 \text{ m}^3/\text{a}$ , 复合废气排放量 $8.4 \times 10^6 \text{ m}^3/\text{a}$<br>③ 噪声:主要为发泡机、电热复合机、循环水泵、风机等生产设备。昼间最大允许 65 分贝,夜间最大允许 55 分贝<br>④ 固体废物:分为一般固废(0.7 t/a)、危险废物 (75.2 t/a) 及生活垃圾 (2.1t/a)。 |
|       | EPE 薄片发泡改扩建项目                      | ① 废气:发泡废气、仓储废气和造粒废气<br>② 噪声:发泡机造粒运行时产生噪声<br>③ 固废:一般工业固废(废过滤网及过滤物、废包装材料)和危险废物                                                                                           | ① 废水:车间地面清洁废水<br>② 废气:发泡废气、仓储废气和造粒废气<br>③ 噪声:发泡机造粒运行时产生噪声。昼间最大允许 65 分贝,夜间最大允许 55 分贝<br>④ 固废:一般工业固废(废过滤网及过滤物、废包装材料)和危险废物(UV 灯管和废活性炭)                                                                                                                                                                                                             |
| 楚天迈创  | 标签生产项目                             | ① 印刷工序会产生有机废气,污染物为 $\text{VOCs}$ ; 更换印刷网版时,会产生清洗废水。<br>② 模切工序会产生废边角料<br>③ 噪声:来自磨刮机、凸版印刷机、丝网印刷机、圆刀模切机、平刀模切机、切割机等设备噪声<br>④ 固废:生活垃圾;模切、检验工序产生一般工业固体废物;印刷工序、有机废气处理工序产生危险废物 | ① 废水:分为生活污水、一般地面清洁废水。生活污水主要含有 COD、 $\text{BOD}_5$ 、SS、氨氮等污染物,废水产生量为 $136.8 \text{ m}^3/\text{a}$ ; 洗版废水 $3.6 \text{ m}^3/\text{a}$<br>② 废气:有机废气<br>③ 噪声:设备噪声,声源强度在 75~85dB(A)<br>④ 固废:生活垃圾、一般工业固体废物(边角废料及不合格品)、危险废物(废油墨桶、废版基、废油墨抹布、洗版废水、废活性炭)                                                                                                   |
| 深圳畅思得 | 年检测及维修量为 12 万件的电子、通讯、计算机等产品检测和维修项目 | ① 无生产废水产生及排放,产生生活污水<br>② 项目焊锡工序产生少量的焊锡废气<br>③ 各种测试机、条码打印机等产生噪声<br>④ 固体废物:一般工业固废:主要是原辅材料拆包和成品包装时产生的废包装材料;危险废物:主要是检测、维修工序产生的废电子配件、电子次品;生活垃圾                              | ① 废水:生活污水 (2.7t/d, 810t/a)<br>② 废气:焊锡废气 (0.27kg/a)<br>③ 噪声:单台设备运行噪声强度为 70dB (A)<br>④ 固体废物:一般工业固废 (0.1t/a); 危险废物 (0.1t/a); 生活垃圾 (25kg/d、7.5t/a)                                                                                                                                                                                                  |
| 重庆强特  | 纸箱生产项目                             | ① 分切:产生噪声 N、废边角料 S1<br>② 印刷:印刷过程会产生印刷废气 G1。印刷机更换颜色和印版时会产生印刷清洗废水 W1<br>③ 上光:产生上光废气 G2                                                                                   | ① 废水:生活废水、生产废水和地面清洁废水,废水排放总量为 $\text{COD} 0.0135 \text{ t/a}$ 、 $\text{NH}_3\text{-N} 0.0007 \text{ t/a}$<br>② 废气:印刷、上光、裱纸、覆膜、粘盒环节均产生废气。废气排放总量 $\text{VOCs} 0.5589 \text{ t/a}$                                                                                                                                                                 |

| 建设单位 | 建设项目 | 污染的环节                                                                                                                                                                                              | 主要污染物及排放量                                                                                                                                                                                     |
|------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |      | ④ 裱纸：根产生裱纸废气 G3<br>⑤ 覆膜：产生覆膜废气 G4<br>⑥ 烫金：无生产废气产生，产生的污染物主要是废烫金膜 S2<br>⑦ 模切：产生噪声 N 和少量边角料 S3<br>⑧ 清废：产生少量边角料 S4<br>⑨ 成型：产生粘盒废气 G5 和噪声 N<br>⑩ 打包：产生噪声 N 和废打包带 S5<br>⑪ 显影：产生废显影液 S6<br>⑫ 洗版：产生洗版废水 W2 | ③ 噪声：分切机、压痕切线机、模切机、打钉机、打包机、空气干燥机、空压机、风机等设备产生噪声。西北侧、东南侧厂界噪声昼间最大允许 70 分贝，夜间最大允许 55 分贝；其余厂界最大允许 60 分贝，夜间最大允许 50 分贝；<br>④ 固体废物：一般固废（废边角料、废烫金膜以及废打包带等）、危险废物（化学品包装、废滤布、废活性炭、废 UV 灯管、废机油、废显影液等）、生活垃圾 |

重庆强特及重庆强特璧山分公司、楚天迈创（已停产）及深圳畅思得各建设项目的环保设施及处理措施能力、实际运行情况具体如下：

| 公司        | 项目名称            | 具体污染物 |               | 环保设施及处理措施                                                                                                          | 处理能力 | 实际运行情况 |
|-----------|-----------------|-------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
| 重庆强特璧山分公司 | 新建托盘、电脑缓冲垫生产线项目 | 废水    | 生活污水、车间地面清洁废水 | 达到《污水综合排放标准》三级标准后进入园区污水管网，由璧城污水处理厂进一步深度处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》一级 A 标，最终排入璧南河                                          | 充足   | 正常运行   |
|           |                 |       | 项目回收机冷却水      | 循环使用，不外排                                                                                                           | /    | /      |
|           |                 | 废气    | 切割粉尘          | 采取设备上方设置集气罩收集和产尘点设置塑料软管两种方式收集；集气罩收集后送中央除尘器处理，由 1#排气筒（15m）引至车间屋顶排放。排放浓度和排放速率满足《家具制造业大气污染物排放标准》要求；塑料软管收集后由布袋除尘器处理后排放 | 充足   | 正常运行   |
|           |                 |       | 挖槽、刨削粉尘       | 在设备的产尘点采用塑料软管收集，经布袋除尘器达标后排放                                                                                        | 充足   | 正常运行   |
|           |                 |       | 钻孔粉尘          | 无组织排放，加强车间通风处理                                                                                                     | /    | /      |
|           |                 |       | 有机废气          | 印刷、烘干废气为无组织排放；热合、造粒废气经集气罩收集后由 2#排气筒（15m）引至车间屋顶排放，排放浓度满足《合成树脂工业污染物排放标准》，排放速率满足《大气污染物综合排放标准》要求                       | 充足   | 正常运行   |

| 公司 | 项目名称       | 具体污染物 |                      | 环保设施及处理措施                                                                                           | 处理能力 | 实际运行情况 |
|----|------------|-------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
|    |            | 噪声    |                      | 选用低噪声设备,并采取基础减震,合理布局等措施                                                                             | 充足   | 正常运行   |
|    |            | 固体废物  | 生活垃圾                 | 分类袋装收集后交市政环卫部门统一清运至城市垃圾填埋场处置                                                                        | 充足   | 正常运行   |
|    |            |       | 木质托盘加工废料、布袋除尘器收集的除尘灰 | 暂存于垃圾房,由物资公司回收                                                                                      | 充足   | 正常运行   |
|    |            |       | 不良品                  | 暂存于车间的不良品区,再回收造粒                                                                                    | 充足   | 正常运行   |
|    |            |       | 废油墨桶、废稀释剂桶           | 暂存于垃圾房,由生产厂家回收                                                                                      | 充足   | 正常运行   |
|    |            |       | 废抹布                  | 暂存于垃圾房,由危废资质单位处置                                                                                    | 充足   | 正常运行   |
|    | EPE 片材生产项目 | 废水    | 生活污水、地面清洁废水          | 经生化池进行处理达到《污水综合排放标准》三级标准后进入园区污水管网,由璧城污水处理厂进一步深度处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》一级 A 标,最终排入璧南河                   | 充足   | 项目已转让  |
|    |            |       | 循环冷却水                | 冷却后循环使用,不外排                                                                                         | /    |        |
|    |            | 废气    | 发泡生产线废气              | 在发泡机生产线挤出口及收卷位置共设置 2 个集气罩,将废气收集后先进入光催化氧化设备进行处理,再进入活性炭吸附装置,最后由 15m 高的 3#排气筒有组织排放                     | 充足   |        |
|    |            |       | 仓储工序废气               | 在换气存放区周围地面处设置抽气管道,集中收集后通过专用管道进入活性炭吸附装置净化处理,然后经 15m 高的 4#排气筒有组织排放                                    | 充足   |        |
|    |            |       | 复合工序废气               | 在 2 台复合机上方各设置 2 个悬顶式集气罩对废气进行收集,收集的废气经专用管道进入活性炭吸附装置进行处理,然后再由 1 根 15m 高排气筒(5#)有组织排放                   | 充足   |        |
|    |            |       | 造粒工序废气               | 废料量较小,原有造粒设备生产能力和废气收集能力尚有空余,造粒生产依托原有生产线,废气依托原有废气防治措施;并在原有治理设施基础上增加活性炭吸附装置,废气经活性炭吸附净化处理后由 2#排气筒有组织排出 | 充足   |        |

| 公司 | 项目名称              | 具体污染物 |                | 环保设施及处理措施                                                                           | 处理能力 | 实际运行情况 |
|----|-------------------|-------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
|    |                   | 噪声    |                | 选用低噪声、振动小的设备,通过基础减振、消声、建筑隔声等措施进行降噪,同时采取合理的平面布局来减小噪声对环境的影响                           | 充足   |        |
|    |                   | 固体废物  | 一般工业固废         | 废过滤网及过滤废物、废包装材料等暂存于一般工业固废暂存点,废包装材料定期外售,废过滤网及过滤废物混入生活垃圾交由环保部门统一处理                    | 充足   |        |
|    |                   |       | 危险废物           | 废活性炭,废活性炭由厂家定期上门更换,更换的废活性炭交由资质单位处理                                                  | 充足   |        |
|    | EPE 薄片<br>发泡改扩建项目 | 废水    | 车间地面清洁废水       | 依托重庆广得利控股有限公司已建的生化池进行处理,达到《污水综合排放标准》三级标准后接入市政污水管网,由璧城污水处理厂深度处理达标后排入璧南河              | 充足   | 项目已转让  |
|    |                   | 废气    | 发泡废气           | 在挤出口及收卷位置共设置 2 个集气罩收集废气,废气经新建一套光催化氧化设备+活性炭吸附装置处理后通过 1 根高 15m 的排气筒排放                 | 充足   |        |
|    |                   |       | 仓储废气           | 依托现有换气工业废气治理设施,即在换气存放区周围地面设置多处抽气管道,通过专用管道收集后引入现有换气工序废气治理设施进行净化处理后通过 1 根高 15m 的排气筒排放 | 充足   |        |
|    |                   |       | 造粒废气           | 依托现有造粒废气治理设施处理后通过 1 根高 15m 的排气筒排放                                                   | 充足   |        |
|    |                   | 噪声    |                | 采取建筑隔声消声、选用低噪声设备、安装基础减振等措施,通过采取合理的平面布局等方式,减小噪声对环境的影响                                | 充足   |        |
|    |                   | 固体废物  | 废过滤网及过滤物、废包装材料 | 废过滤网及过滤废物、废包装材料等分类收集后暂存于厂区一般固废暂存间,其中废过滤网及过滤废物定期收集交由环卫部门处理;废包装材料定期外售给相应物资回收单位利用处理    | 充足   |        |
|    |                   |       | 危险废物           | 主要为 UV 灯管和废活性炭等,应分类收集后存放于危废暂存间,定期交由具有相应资质单位收运处置                                     | 充足   |        |



| 公司    | 项目名称                             | 具体污染物 |          | 环保设施及处理措施                                                                         | 处理能力 | 实际运行情况 |
|-------|----------------------------------|-------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
| 楚天迈创  | 标签生产项目                           | 废水    | 生活污水     | 经厂房内管网排入楚天传媒化粪池预处理后从其总排口接入市政污水管网,排入汤逊湖污水处理厂                                       | 充足   | 项目已停产  |
|       |                                  |       | 洗版废水     | 收集后作为危废处理                                                                         | 充足   |        |
|       |                                  | 废气    | 有机废气     | 纳入湖北楚天传媒印务有限责任公司废气处理系统统一处理,拟采用集气罩+预处理(过滤)+沸石转轮浓缩(RC)+蓄热氧化处理(RTO)工艺处理后,经25m高排气筒外排。 | 充足   |        |
|       |                                  | 噪声    |          | 选用环保低噪声设备;各类生产设备进行基础减振;对高噪声设备进行隔声降噪处理,空压机进出口安装消声器降噪装置。                            | 充足   |        |
|       |                                  | 固体废物  | 生活垃圾     | 环卫部门统一清运                                                                          | 充足   |        |
|       |                                  |       | 一般工业固体废物 | 车间内部设一个2m <sup>2</sup> 的一般工业固废暂存间,用于收集本项目在模切及检验工序产生的边角料及不合格产品,暂存后定期回用或外售          | 充足   |        |
|       |                                  |       | 危险废物     | 项目危废间依托楚天传媒现有危废间暂存,由有资质的单位处理                                                      | 充足   |        |
| 深圳畅思得 | 年检测及维修量为12万件的电子、通讯、计算机等产品检测和维修项目 | 废水    | 生活污水     | 项目生活污水经化粪池预处理达到广东省地方标准《水污染物排放限制》第二时段三级标准后,接入市政污水处理管网,排向南山污水处理厂处理                  | 充足   | 正常运行   |
|       |                                  | 废气    | 焊锡废气     | 采取有组织收集后高空排放                                                                      | 充足   | 正常运行   |
|       |                                  | 噪声    |          | 墙体隔声和距离衰减                                                                         | 充足   | 正常运行   |
|       |                                  | 固体废物  | 一般工业固体废物 | 分类收集、外售处理                                                                         | 充足   | 正常运行   |
|       |                                  |       | 危险废物     | 收集后委托具有危险废物处理资质单位处理处置                                                             | 充足   | 正常运行   |
|       |                                  |       | 生活垃圾     | 交环卫部门清运处理                                                                         | 充足   | 正常运行   |
| 重庆强特  | 纸箱生产项目                           | 废气    | 印刷、覆膜废气  | 在印刷机和覆膜机上方设置集气罩,并设有垂帘,废气经集气罩收集后采用1套“UV光氧+活性炭吸附”装置进行处理,最后通过1根15m高排气筒(1#排气筒)排放      | 充足   | 正常运行   |

| 公司 | 项目名称 | 具体污染物 |        | 环保设施及处理措施                                                                                                                      | 处理能力 | 实际运行情况 |
|----|------|-------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
|    |      | 废水    | 生产废水   | 印刷设备清洁废水设处理能力 0.5m <sup>3</sup> /d 的生产废水处理设施（处理工艺为“调节+絮凝+沉淀+压滤”）处理后通过 1 台蒸馏浓缩设备处理后做危废处置，不外排                                    | 充足   | 正常运行   |
|    |      |       | 洗板废水   | 设 1 台冲板水处理设备（处理工艺为“多级动态过滤原理”）处理后的过滤清液循环利用，定期更换后通过蒸馏浓缩设备处理后做危废处置，不外排                                                            | 充足   | 正常运行   |
|    |      |       | 生活废水   | 经璧山来凤污水处理厂处理达标后排入璧南河                                                                                                           | 充足   | 正常运行   |
|    |      | 噪声    |        | 噪声设备均置于室内，且采取了基础减振等降噪措施                                                                                                        | 充足   | 正常运行   |
|    |      | 固体废物  | 一般工业固废 | 设置了一般工业固废暂存区 1 个，面积约 50m <sup>2</sup> 。废边角料、废烫金膜以及废打包带等一般工业固废搜集后暂存于一般固废暂存区，定期交物资回收公司收运处置                                       | 充足   | 正常运行   |
|    |      |       | 危险废物   | 设置了危废暂存间 1 个，面积约 15 m <sup>2</sup> ，采取了“四防”措施，设置了危废标识标牌。化学品包装容器、废滤布、废活性炭、废 UV 灯管、废机油、废显影液等危险废物分类收集后暂存于危废暂存间，定期交由重庆巨光实业有限公司收运处置 | 充足   | 正常运行   |
|    |      |       | 生活垃圾   | 采用袋装收集后交由环卫部门统一收运处置                                                                                                            | 充足   | 正常运行   |
|    |      |       |        |                                                                                                                                |      |        |

综上，发行人及子公司生产经营过程中涉及的环境污染程度较低，对因生产经营产生的废水、废气、固体废弃物及噪声等污染物均进行了妥善处理，对周边环境无明显不利影响。

## 2、环保投入情况

报告期各期，公司环保投入与生产经营所产生污染相匹配。未来，随着公司经营规模的增加，公司将进一步提高环保投入。报告期内，公司环保相关费用支出、环保投入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|---------|

|      |       |      |      |      |
|------|-------|------|------|------|
| 环保投入 | 8.20  | 2.80 | 3.83 | -    |
| 环保支出 | 16.90 | 5.75 | 2.32 | 1.65 |
| 合计   | 25.10 | 8.55 | 6.15 | 1.65 |

注：环保投入是指公司在环保方面的资本性投入，具体包括环保设施采购、环保设施建设等；环保支出是指除了资本性投入的其他支出，具体包括环保设施运转费、废水及固废处理费用等。

报告期内，除了重庆强特璧山分公司需要购置专用的环保设施之外，深圳畅思得、楚天迈创（已停产）及苏州畅思得均无需购置专门的环保设施。为遵守相关环境影响评价的要求，重庆强特璧山分公司购置了布袋除尘器一台、EPE 环保设备一台、活性炭吸附器三台、光解净化器一台、环保监测平台五台。上述环保设施均正常运行。

报告期内，发行人及其子公司与环保相关的支出及费用具体如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 环保设施投入  | 8.20         | 2.80    | 3.83    | -       |
| 环境体系审核费 | 5.08         | 3.20    | 0.90    | 0.90    |
| 环境检测费   | 0.52         | 0.15    | 0.32    | 0.75    |
| 环境维护费   | 9.80         | 1.60    | 0.80    | -       |
| 排污费     | 1.50         | 0.80    | 0.30    | -       |
| 合计      | 25.10        | 8.55    | 6.15    | 1.65    |

本期环保相关的支出及费用较 2021 年度增长幅度较大，主要原因系发行人子公司重庆强特新增纸箱生产线，导致环保设施投入及环境维护费增加。发行人涉及生产经营的子公司已根据实际需要合理规划、设计并采取必要的环保措施并设置了必要的环保设施，相关措施能有效执行，相关设施正常运行。发行人不属于重污染行业，公司生产经营对环境产生的影响较小，公司的污染物排放标准和排放量均符合环保相关法律法规的规定，环保投入与其污染物的排放量较匹配。

综上，报告期内公司环保投资和相关费用成本支出情况、环保设施实际运行情况、报告期内环保投入、环保相关成本费用与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

### 3、遵守环保法律法规的情况

报告期内，发行人分支机构重庆强特璧山分公司存在环保行政处罚的情况，



具体详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“三、发行人及其子公司报告期内违法违规行为情况”。除上述行政处罚外，发行人及其子公司报告期内未发生过环境污染事件，不存在因违反有关环境保护相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

报告期内，公司及其子公司涉及的与环保事项相关的行政处罚的原因、经过等具体情况如下：

2019年5月6日，重庆市璧山区环境行政执法支队向重庆强特璧山分公司下发《行政处罚决定书》（璧环罚〔2019〕36号），因重庆强特璧山分公司推台锯、多片钹外排废弃苯的排放浓度超过排污许可证允许排放浓度1.57倍，熔化发泡废气排放口非甲烷总烃排放浓度超过排污许可证允许排放浓度0.62倍，违反了《重庆市环境保护条例》第三十一条第一款的规定，故对重庆强特璧山分公司处以5万元的罚款。

在收到上述处罚决定后，重庆强特璧山分公司向主管环保部门提出异议并申请复测。2019年5月17日，重庆市璧山区生态环境局再次对废气排放情况进行监测，显示废气排放口非甲烷总烃超出排污许可证允许排放浓度1.14倍，故重庆市璧山区环境行政执法支队于2019年8月9日再次下发《行政处罚决定书》（璧环罚〔2019〕140号），对重庆强特璧山分公司处以5万元的罚款。同日，重庆市璧山区生态环境局下发《责令限制生产决定书》（璧环责限〔2019〕13号），就同一事项对重庆强特璧山分公司处以限制生产三个月的行政处罚。

接到上述处罚后，重庆强特璧山分公司按时缴纳了5万元的罚款，并配合积极进行整改。采取的整改措施具体为：（1）对已购置的五台光触媒活性炭大功率废气净化机的使用情况进行排查，每年更换一次净化器里的活性炭，改善并加强其净化效果和净化效率；（2）任命一位环境监测员，带着废气检测设备定期到厂区各个可能产生废气的地方定点检测，并监测环保设备的打开状态；（3）加强已购置的粉尘净化器的利用效率，防止木栈板车间的锯木污染空气；（4）严防EPE回收作业的冷却水外溢，实现冷却水的循环利用；（5）对相关安全生产人员加强培训，提高其环保合规意识。

由于上述第二次处罚（璧环罚〔2019〕140号，下同）的依据事由及金额均和第一次处罚（璧环罚〔2019〕36号，下同）一致，且两次处罚相隔时间较短，公司经办人员认为主管环保部门出具的第二次行政处罚决定已替代了第一次行政处罚决定，第一次行政处罚无需实际履行，故未及时缴纳5万元的罚款。2021年12月，重庆强特璧山分公司向重庆市璧山区生态环境局追缴第一次处罚涉及的5万元罚款，并已于2021年12月15日取得重庆市璧山区生态环境保护综合行政执法支队出具的证明文件，该局认为：“该单位从2018年1月1日至本证明出具之日止，除于2019年因违反环境保护许可证管理制度被我队处罚过两次，分别处罚5万元，案号为璧环罚〔2019〕36号、璧环罚〔2019〕140号，均已缴纳罚款外，该单位在我区范围内未因其他生态环境违法行为受到我队的行政处罚。我认为，以上两起行政处罚不属于重大环境违法行为。”

经核查，上述两起涉及罚款的行政处罚（璧环罚〔2019〕36号、璧环罚〔2019〕140号）均依据《重庆市环境保护条例》第九十五条第一款作出，该条款规定：“……未按照排污许可证规定排污的，责令改正，并处五万元以上五十万元以下的罚款”，重庆市璧山区环境行政执法支队在《行政处罚决定书》中认为，鉴于公司整改积极，未对环境造成严重影响，主管环境管理部门经讨论依法作出从轻的处罚决定，并在5万元至50万元的法定罚款幅度内，根据自由裁量权对重庆强特璧山分公司处以最低金额的罚款。重庆市璧山区环境行政执法支队已出具证明，认为以上两起行政处罚不属于重大环境违法行为。据此，上述两起涉及罚款的行政处罚不属于重大违法行为，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

关于重庆市璧山区生态环境局就同一事项对重庆强特璧山分公司处以限制生产三个月的行政处罚（璧环责限〔2019〕13号），重庆市璧山区生态环境局已于2022年6月24日出具证明：“该公司已积极整改完毕，监测报告显示已达标，上述不属于重大环境违法行为。”经核查，上述处罚系根据《中华人民共和国环境保护法》第六十条作出，该条规定：“……情节严重的，报经有批准权的人民政府批准，责令停业、关闭。重庆强特璧山分公司仅受到限制生产的处罚，上述处罚依据未认定上述行为属于情节严重。据此，上述涉及限制生产的行政处罚不属于重大违法行为，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

综上所述，发行人及其子公司报告期内涉及的与环保事项相关的行政处罚已

完整披露，重庆强特璧山分公司虽曾于 2019 年因废气排放超标问题收到了行政处罚。但行政处罚均已执行完毕，相关罚款均已缴纳，不构成重大违法行为。在发生上述环保处罚后，重庆强特璧山分公司高度重视并积极采取措施予以整改，整改完毕后再未因废气超标排放等事项受到过环保部门的处罚，公司已建立相关的环境保护内控管理制度，并严格监督该等内控制度的执行，相关管理内控制度不存在重大缺陷。

#### 4、募集资金投资项目的环境保护情况

发行人本次发行募集资金投资项目包括售后服务管理能力提升项目、售后服务管理平台升级项目、补充流动资金，上述项目不涉及需取得境内主管环境保护部门审批或备案的情况。

##### （1）募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额

根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金拟投资项目及可行性的议案》，本次募集资金用于以下三个项目：售后服务管理能力提升项目、售后服务管理平台升级项目、补充流动资金。

发行人本次募投项目均属于非生产性项目，不产生废气、废水、固废等污染物，对环境没有影响，不会产生环保相关问题。日常办公生活垃圾和生活污水处理的环保措施由办公大楼配置，主要环保支出包含在日常物业服务费中。

##### （2）发行人生产经营与募集资金投资项目符合国家和地方环保要求

报告期内发行人及其子公司中涉及生产业务的重庆强特璧山分公司、楚天迈创及深圳畅思得建设项目的环评情况如下：

##### 1) 重庆强特璧山分公司

##### ①新建托盘、电脑缓冲垫生产线项目

2017 年 10 月 10 日，重庆强特璧山分公司取得重庆市璧山区环境保护局出具的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（编号：渝（璧山）环准〔2017〕105 号），同意重庆强特璧山分公司建设木质托盘、电脑缓冲垫生产线各一条；年产木质托盘 1000\*1000 规格型号 7.68 万个、500\*500 规格型号 1.92 万个，电

脑缓冲垫 3000 万个，EPE 颗粒 240 吨。

根据《国务院关于修改<建设项目环境保护管理条例>的决定》（国务院令第 682 号）、《建设项目竣工环境保护验收技术规范》《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》等法律法规要求，重庆强特璧山分公司上述建设项目已依法完成自主竣工验收。

### ②EPE 片材生产项目

2018 年 4 月 2 日，重庆强特璧山分公司取得重庆市璧山区环境保护局出具的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（编号：渝（璧山）环准〔2018〕116 号），同意重庆强特璧山分公司改扩建项目，在“新建托盘、电脑缓冲垫生产线项目”基础上新建一条 EPE 片材生产线，建成后预计年产量为 600t，产品直接作为“新建托盘、电脑缓冲垫生产线项目”原材料使用。

根据《国务院关于修改<建设项目环境保护管理条例>的决定》（国务院令第 682 号）、《建设项目竣工环境保护验收技术规范》《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》等法律法规要求，重庆强特璧山分公司上述建设项目已依法完成自主竣工验收。

### ③EPE 薄片发泡改扩建项目

2021 年 12 月 20 日，重庆强特璧山分公司取得重庆市璧山区生态环境局出具的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（编号：渝（璧山）环准〔2021〕149 号），同意重庆强特璧山分公司新增 1 条 EPE 片材生产线。建成后年产 EPE 片材 200t。

根据《国务院关于修改<建设项目环境保护管理条例>的决定》（国务院令第 682 号）、《建设项目竣工环境保护验收技术规范》《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》等法律法规要求，重庆强特璧山分公司上述建设项目已依法完成自主竣工验收。

2022 年 3 月 21 日，重庆强特与重庆唯斯特新材料有限公司（以下简称“重庆唯斯特”）签署《珍珠棉（EPE）产品发泡机深加工生产线资产转让协议书》，约定将位于重庆强特璧山分公司厂房内有关珍珠棉（EPE）产品发泡、珍珠棉（EPE）片材复合加工生产线及深加工整条生产线作价 200 万元转让给重庆唯斯

特，价款分三期支付。截至报告期末，重庆强特已收到重庆唯斯特按照合同约定支付的第一期资产收购款 100 万元，重庆强特璧山分公司的第②③项建设项目已完成转让交割。

## 2) 重庆强特

2021 年 10 月，重庆强特收购了重庆财宇包装制品有限公司位于重庆市璧山区来凤街道的一条生产线，主要生产纸箱业务。

2021 年 11 月 17 日，重庆财宇包装制品有限公司取得重庆市璧山区生态环境局出具的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（编号：渝(璧山)环准〔2021〕131 号），同意重庆财宇包装制品有限公司投资建设财宇纸箱生产项目，年产包装纸箱 600 万个。

根据《国务院关于修改<建设项目环境保护管理条例>的决定》（国务院令 682 号）、《建设项目竣工环境保护验收技术规范》《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》等法律法规要求，重庆强特上述建设项目已依法完成自主竣工验收。

## 3) 楚天迈创

2017 年 11 月 17 日，楚天迈创取得武汉东湖新技术开发区环境保护局出具的《关于湖北楚天迈创包装有限公司标签生产项目环境影响报告表的批复》（编号：武新环审[2017]142 号），同意楚天迈创投资 120 万元在武汉市东湖新技术开发区流芳园横路 1 号湖北日报报业集团厂房实施标签生产项目，项目建成后形成年产标签产品 5 万平方米的生产能力。

根据《国务院关于修改<建设项目环境保护管理条例>的决定》（国务院令 682 号）、《建设项目竣工环境保护验收技术规范》《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》等法律法规要求，楚天迈创上述建设项目已依法完成自主竣工验收。

## 4) 深圳畅思得

2015 年 5 月 13 日，深圳畅思得取得深圳市福田区环境保护和水务局出具的《建设项目环境影响审查批复》（编号：深福环批[2015]400040 号），同意深圳畅思得新建年检测及维修量为 12 万件的电子、通讯、计算机等产品检测和维修项目。经保荐机构及发行人律师现场走访深圳市盐田区生态环境局，本项目无需

重新办理环评批复手续。

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得的排污登记情况如下：

| 序号 | 许可证名称         | 登记编号                   | 排污单位名称              | 有效期                   |
|----|---------------|------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1  | 《固定污染源排污登记回执》 | 91500227MA5UM2X418001X | 重庆强特璧山分公司           | 2020.04.08-2025.04.07 |
| 2  | 《固定污染源排污登记回执》 | 91420100074469338R001W | 楚天迈创                | 2020.11.21-2025.11.20 |
| 3  | 《固定污染源排污登记回执》 | 91440300319704050E001W | 深圳畅思得               | 2021.11.18-2026.11.17 |
| 4  | 《固定污染源排污登记回执》 | 91500227MA5UCX1X5W001P | 重庆财宇包装制品有限公司<br>[注] | 2020.06.30-2025.06.29 |
| 5  | 《固定污染源排污登记回执》 | 91320509MA7HF67M8U001W | 苏州畅思得               | 2022.09.09-2027.09.08 |

注：重庆财宇包装制品有限公司原系纸箱生产项目的建设单位，重庆强特收购上述生产线后，正在办理《固定污染源排污登记回执》排污单位名称的变更登记手续。

根据公司说明、境外律师出具的法律意见书并经查询发行人及其境内子公司所在地环保主管部门网站，发行人及其子公司报告期内未发生过环境污染事件，除重庆强特璧山分公司因废气排放问题受到过行政处罚之外，不存在其他因违反有关环境保护相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。此外，发行人实际控制人丁思海及吴志远已分别出具《环保事项承诺函》，承诺：“除重庆强特璧山分公司外，发行人及其子公司自 2018 年 1 月 1 日起至今无环境污染事故或环境违法行为不良记录，未受过环境保护主管部门处罚。若发行人或其子公司因环保问题受到行政机关任何行政处罚、或被提起环境污染民事赔偿诉讼而给发行人及其子公司造成任何经济损失的，本人自愿承担发行人及其子公司因此产生的全部经济损失”。

发行人本次发行募集资金投资项目包括售后服务管理能力提升项目、售后服务管理平台升级项目、补充流动资金，在上述募投项目实施过程中不产生废气、废水和固体废弃物，不涉及环境保护相关问题。根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境保护管理条例》及《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第 2 号）等法律法规无需进行环境影响评价。根据上海市生态环境局于 2021 年 7 月 30 日颁布的《〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉

上海市实施细化规定（2021 年版）》（简称《细化规定》），发行人的募集资金投资项目不属于《细化规定》中规定的应当纳入建设项目环境影响评价的项目，故无需办理建设项目环境影响评价相关手续。

### （三）质量控制情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所属行业为“商务服务业（分类代码为 L72）”。发行人的主营业务为“售后服务管理及传统供应链服务”，未实际从事产品的生产、制造行为，故不涉及产品质量及安全生产问题。发行人的子公司中，仅重庆强特璧山分公司、深圳畅思得、楚天迈创（已停产）的主营业务涉及生产经营环节，对于上述子公司的产品质量管控及安全生产事项，发行人提供相关的指导、管理、规范及制度支持。对子公司生产线维修良率、产出品在客户一侧的质量等情况进行追踪及监控，并指定专人针对品质问题深入分析、制定措施、督促落实、监控效果。

公司重视产品质量问题，在遵守《中华人民共和国产品质量法》《质量管理体系要求》等法律法规及国家标准的基础上，制定了专门的《质量管理办法》，建立了产品质量控制制度及内控流程，要求加强产品及服务质量计划管理、原材料质量管理、生产工艺质量管理、半成品质量管理、成品质量管理、文件资料与质量记录管理、产品售后服务质量管理、供应链管理服务的质量管理等，以期最大限度的把控产品质量安全。

发行人推行全面质量管理等科学的质量管理方法，开展员工质量教育，提高员工特别是各级领导的质量意识；切实加强质量审核、质量改进、质量成本、质量信息管理等项工作，严格现场质量控制，全面落实质量责任制度。

发行人从采购端控制产品质量。公司建立了完整的供应商选择流程，对于集团范围内的供应商坚持定期的考核制度，对于外包供应商、仓储物流商进行定期打分评估，日常会以供应商及产品维度进行内部评比，对于末位的供应商采取限制采购直至终止供货资格的措施。

根据英国标准协会（BSI）出具的《Certificate of Registration》（注册号：FM559731），发行人质量管理体系符合“ISO9001:2015”标准，通过认证的范围为“提供电子产品供应链管理服务（包括：采购、仓储、销售）”，有效期至

2025 年 7 月 13 日。

根据英国标准协会（BSI）出具的《Certificate of Registration》（注册号：EMS700679），发行人环境管理体系符合“ISO14001:2015”标准，通过认证的范围为“提供电子产品供应链管理服务，包括：采购、仓储、销售及维修等过程的管理服务”，有效期至 2024 年 12 月 18 日。

根据兴原认证中心有限公司出具的《信息技术服务管理体系认证证书》（注册号 0352021ITSM339R0C），发行人管理体系符合“ISO/IEC 20000-1:2018”标准，该管理体系适用于向外部客户提供计算机应用软件开发相关的信息技术服务管理活动，有效期至 2024 年 8 月 11 日。

根据安永会计师出具的《内控审核报告》：“于 2022 年 6 月 30 日迈创集团在上述内部控制评估报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）建立的与财务报表相关的内部控制。”

综上所述，公司已建立健全产品质量控制相关内控制度，上述制度和措施得到了有效执行，公司质量管理体系已通过认证。

报告期内公司不存在产品质量方面的纠纷或潜在纠纷。

根据发行人及其子公司所在地市场监督管理局等主管部门出具的证明文件及境外律师出具的法律意见书、发行人出具的说明文件，并经登录国家企业信用信息公示系统、相关政务服务网、相关主管部门官网、裁判文书网、中华人民共和国中央人民政府缺陷产品召回网站查询公开信息，发行人报告期内不存在产品质量事故或纠纷，亦不存在因违反有关产品质量方面的法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚或调查的情形。

## 八、发行人经营资质情况

发行人的主营业务为售后服务管理及传统供应链服务，发行人生产经营主要受到以下法律法规及行业政策影响：

1. 根据《中华人民共和国对外贸易法》等相关法律法规规定，发行人从事



进出口业务，应当办理对外贸易经营者备案登记<sup>1</sup>，并完成海关报关单位注册登记。发行人及其子公司已就其进出口事项取得了相应的资质，有效期为长期，不涉及续期。

2. 根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》第二条规定：国家根据排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者（以下简称排污单位）污染物产生量、排放量、对环境的影响程度等因素，实行排污许可重点管理、简化管理和登记管理。对污染物产生量、排放量或者对环境的影响程度较大的排污单位，实行排污许可重点管理；对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度较小的排污单位，实行排污许可简化管理。对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度很小的排污单位，实行排污登记管理。实行登记管理的排污单位，不需要申请取得排污许可证，应当在全国排污许可证管理信息平台填报排污登记表，登记基本信息、污染物排放去向、执行的污染物排放标准以及采取的污染防治措施等信息。

根据上述名录规定并结合实际生产经营情况，发行人及其子公司主营业务所属行业实施登记管理。发行人子公司重庆强特璧山分公司、深圳畅思得、楚天迈创均已填报排污登记表，并取得了相应污染物排污登记回执，且均在有效期内。

售后服务管理行业属于复合型服务产业，融合了运输业、仓储业和信息服务业等多个行业，根据保荐机构、发行人律师查询相关法律法规，发行人所从事的业务不涉及特殊的生产经营许可，不存在必须取得的行业相关的资质、许可或认证的要求。

截至本招股说明书签署日，发行人及境内子公司拥有的与生产经营活动相关的营运资质如下：

| 持有人 | 证件名称         | 颁发单位              | 批准文号                                  | 核发日期       | 有效期至 |
|-----|--------------|-------------------|---------------------------------------|------------|------|
| 发行人 | 对外贸易经营者备案登记表 | 对外贸易经营者备案登记机关(上海) | 备案登记表编号：03995127                      | 2020.03.10 | 长期   |
|     | 海关进出口货物收发货人备 | 中华人民共和国金山海关       | 海关编码：3119965470<br>检验检疫备案号：3100604233 | 2020.03.20 | 长期   |

<sup>1</sup> 根据 2022 年 12 月 30 日全国人民代表大会常务委员会关于修改《中华人民共和国对外贸易法》的决定，即日起从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者无需办理备案登记。

| 持<br>有<br>人   | 证件名称                | 颁发单位                           | 批准文号                                    | 核发日期       | 有效期至              |
|---------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|------------|-------------------|
|               | 案回执                 |                                |                                         |            |                   |
| 龙照<br>电子      | 高新技术企业证书            | 上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局 | GR202031006376                          | 2020.11.18 | 2023.11.17        |
|               | 软件企业证书              | 上海市软件行业协会                      | 沪 RQ-2018-0528                          | 2021.05.30 | 2023.05.29        |
| 上海<br>迈传      | 对外贸易经营者备案登记表        | 对外贸易经营者备案登记机关(上海)              | 备案登记表编号: 02742330                       | 2018.07.10 | 长期                |
|               | 报关单位备案证明            | 中华人民共和国松江海关                    | 海关注册编码: 3122261AJ8                      | 2022.01.12 | 长期                |
| 迈创<br>外包      | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 中华人民共和国上海外高桥保税区海关              | 海关注册登记编码 3122460994                     | 2015.06.25 | 长期                |
|               | 对外贸易经营者备案登记表        | 对外贸易经营者备案登记机关(上海)              | 备案登记表编号 01785582                        | 2016.04.11 | 长期                |
|               | 出入境检验检疫报检企业备案表      | 中华人民共和国上海出入境检验检疫局              | 备案号码 3100640696                         | 2017.02.17 | 长期                |
| 深圳<br>畅思<br>得 | 对外贸易经营者备案登记表        | 对外贸易经营者备案登记机关(深圳盐田)            | 备案登记表编号 05018646                        | 2022.01.21 | 长期                |
|               | 海关进出口货物收发货人备案回执     | 中华人民共和国福中海关                    | 海关编码: 445366013W<br>检验检疫备案号: 4711600295 | 2020.09.05 | 长期                |
| 重庆<br>强特      | 对外贸易经营者备案登记表        | 对外贸易经营者备案登记机关(重庆)              | 备案登记表编号: 03104639                       | 2018.04.16 | 长期                |
|               | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 中华人民共和国西永海关                    | 海关注册编码: 5006960638                      | 2018.04.24 | 报关有效期至 2068.07.31 |
|               | 出入境检验检疫报检企业备案表      | 中华人民共和国重庆出入境检验检疫局              | 备案号码: 5000601999                        | 2018.04.17 | 长期                |
|               | 高新技术企业证书            | 重庆市科学技术委员会、重庆市财政局、国家税务总局重庆市税务局 | GR202051100602                          | 2020.10.09 | 2023.10.08        |

| 持有人   | 证件名称            | 颁发单位                | 批准文号                                    | 核发日期       | 有效期至              |
|-------|-----------------|---------------------|-----------------------------------------|------------|-------------------|
| 上海迈炎  | 对外贸易经营者备案登记表    | 对外贸易经营者备案登记机关(上海)   | 备案登记表编号: 04001040                       | 2019.07.23 | 长期                |
|       | 海关进出口货物收发货人备案回执 | 中华人民共和国金山海关         | 海关编码: 31199609PG<br>检验检疫备案号: 3167200078 | 2019.07.29 | 报关有效期至 2068.07.31 |
| 苏州畅思得 | 对外贸易经营者备案登记表    | 对外贸易经营者备案登记机关(江苏吴江) | 备案登记表编号: 03343289                       | 2022.01.25 | 长期                |
|       | 报关单位备案证明        | 中华人民共和国吴江综合保税区      | 海关编码: 322566001X                        | 2022.01.27 | 报关有效期至 2068.07.31 |

注：发行人及其子公司上海迈传、迈创外包注册地迁至上海自由贸易区，2019年12月1日起，注册在上海自由贸易区范围内的企业不再需要办理《对外贸易经营者备案登记表》，故发行人及其子公司上海迈传、迈创外包无需再办理《对外贸易经营者备案登记表》。

根据海关总署于2018年4月16日下发的《海关总署关于企业报关报检资质合并有关事项的公告》（海关总署公告2018年第28号）：“自2018年4月20日起，将检验检疫自理报检企业备案与海关进出口货物收发货人备案，合并为海关进出口货物收发货人备案。企业备案后同时取得报关和报检资质。”据此，自2018年4月20日起，公司及其子公司无需因经营进出口业务单独办理检验检疫自理报检企业备案。

根据海关总署于2018年10月26日下发的《海关总署关于推进关检融合优化报关单位注册登记有关事项的公告》（海关总署公告2018年第143号）：“自2018年10月29日起，对完成注册登记的报关单位，海关向其核发的《海关报关单位注册登记证书》自动体现企业报关、报检两项资质，原《出入境检验检疫报检企业备案表》《出入境检验检疫报检人员备案表》不再核发。2018年10月29日前海关或原检验检疫部门核发的《出入境检验检疫报检企业备案表》《出入境检验检疫报检人员备案表》继续有效。”据此，2018年10月29日起，公司及其子公司无需因经营进出口业务而单独申领《出入境检验检疫报检企业备案表》。

根据海关总署、国家市场监督管理总局于2019年1月9日下发的《关于<报关单位注册登记证书>（进出口货物收发货人）纳入“多证合一”改革的公告》（海关总署 市场监督管理总局公告2019年第14号），“自本公告实施之日起，

海关不再核发《报关单位注册登记证书》（进出口货物收发货人）。进出口货物收发货人需要获取书面备案登记信息的，可以通过‘单一窗口’在线打印备案登记回执，并到所在地海关加盖海关印章。”据此，2019年2月1日起，公司及其子公司无需因经营进出口业务而单独申领《报关单位注册登记证书》。

综上，发行人及其子公司均具有与其经营范围相符的经营资质，且截至本招股说明书签署日，相关资质证书均在有效期内，具备与其经营业务相符的能力与资格。

截至2022年6月30日，发行人境外子公司已取得的批准及经营许可文件具体如下：

| 持有人         | 证件名称                                                                 | 颁发单位                                                                     | 牌照号码                                 | 核发日期       | 有效期至       |
|-------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------|------------|
| 香港迈创        | Radio Dealer Licence<br>(无线电商牌照)                                     | 香港通讯事务管理局办公室                                                             | RU00180606-RU                        | 2021.09.01 | 2023.08.31 |
| 印度<br>Mepro | Certificate of Importer-Exporter Code                                | Directorate General of Foreign Trade (DGFT)                              | 0415006651                           | 2015.06.10 | 长期         |
|             | Factory License(Chennai premise)                                     | Directorate of Industrial Safety and Health                              | CHN12160                             | 2022.02.20 | 2024.12.31 |
|             | Factory License (Noida premise)                                      | Labour Department, Uttar Pradesh                                         | UPFA10004684                         | 2022.05.19 | 2023.06.09 |
|             | Fire & Rescue Services Licenses for Chennai factory premises         | Office of Director of fire & rescue Service                              | License No.-113/2022 (renewal)       | 2022.02.23 | 2023.02.22 |
|             | Fire No objection certificate (NOC) for C-44 Noida premise           | Office of Fire Brigade                                                   | F.X.(Testing /Checking)/21- ABC Type | 2021.12.18 | 2022.12.18 |
|             | Fire Safety Certificate for Kolkata (West Bengal) (Agarpara premise) | Office of Divisional Fire Officer, West Bengal Fire & Emergency Services | --                                   | 2020.02.25 | 2023.02.24 |
|             | Certificate of Stability(Chennai factory)                            | Er A Iqbal (Competent Person under Factories Act)                        | N/A                                  | 2022.02.17 | 2025.02.16 |
|             | Certification of Registration of Contract Labour(Chennai factory )   | Directorate of Industrial Safety and Health, Government of Tamil Nadu    | CLA/R/CH N12160                      | 2022.03.19 | N/A        |
|             | Certificate of Contract Labour(Noida factory)                        | Office of Labour Commissioner, Labour Department, Uttar Pradesh          | UPCLA10001115                        | 2021.12.21 | N/A        |

| 持有人        | 证件名称                           | 颁发单位                                        | 牌照号码                  | 核发日期       | 有效期至 |
|------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|------------|------|
| 印度 Maitrox | Importer Exporter Code         | Directorate General of Foreign Trade (DGFT) | 0417506333            | 2017.05.05 | 长期   |
| 泰国 Maitrox | Foreign Business License (FBL) | Foreign Business Administration             | 1756201251            | 2019.07.25 | 长期   |
| 印尼 Maitrox | certificate standard           | Online Single Submission                    | 8120200872<br>6390001 | 2022.02.19 | 长期   |

注：泰国 Maitrox 拟不再开展《BOI 证书》下规定的业务，因此泰国 Maitrox 于 2019 年 3 月 8 日获得的由商业发展厅签发的用于开展《BOI 证书》条款规定下业务的第 1256200917 号《外商经营证书》（FBC），已不再使用。

根据 SPRING (INDIA) LAW FIRM 出具的法律意见书，印度 Mepro “部分符合基本工厂政策。这些政策符合泰米尔纳德政府工业安全与健康部门主管机关的相关要求。……关于所有仓库的消防无异议证明，印度 Mepro 正向相关部门申请，但尚未收到证明。……印度 Mepro 已为其在孟买、加尔各答、诺伊达和金奈的经营场所投保了火险和入室盗窃险。另外，印度 Mepro 还未取得诺伊达工厂的稳定性证明。”虽存在上述情况，SPRING (INDIA) LAW FIRM 认为：印度 Mepro “已经获得了在印度共和国境内合法开展相关业务所需的基本和必备证书/批准文书/许可证，并且符合开展相关业务的相关标准法律要求”。印度 Mepro 在报告期内没有因上述未取得证明行为而面临政府行为和/或受到政府制裁/处罚。

根据境外律师出具的法律意见书，发行人境外子公司均系依据其注册地的法律依法设立并有效存续的公司，除上述已披露的情况外，其他境外子公司开展业务无需取得特别的许可或批注。

## 九、境外经营情况

截至报告期末，发行人在境外拥有香港迈创、马来西亚 Maitrox、美国 Maitrox、印度 Mepro、印度 Maitrox、泰国 Maitrox、波兰 Maitrox、荷兰 Maitrox、新加坡 Midas、俄罗斯 Maitrox、日本 Maitrox、阿联酋 Maitrox、印尼 Maitrox、越南 Midas、西班牙 Maitrox 共 15 家境外子公司，具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的重要子公司、参股公司及分支机构”的相关内容。

发行人境外子公司均系依据其注册地的法律依法设立并有效存续的公司，截至报告期末，发行人境外子公司主要业务类型如下：

| 区域  | 序号 | 公司名称         | 国家/地区 | 公司类型  | 业务类型         |
|-----|----|--------------|-------|-------|--------------|
| 亚洲  | 1  | 香港迈创         | 中国香港  | 全资子公司 | 售后服务管理/传统供应链 |
|     | 2  | 印度 Mepro     | 印度    | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 3  | 印度 Maitrox   | 印度    | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 4  | 印尼 Maitrox   | 印尼    | 控股子公司 | 售后服务管理       |
|     | 5  | 泰国 Maitrox   | 泰国    | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 6  | 新加坡 Midas    | 新加坡   | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 7  | 马来西亚 Maitrox | 马来西亚  | 控股子公司 | 售后服务管理       |
|     | 8  | 日本 Maitrox   | 日本    | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 9  | 越南 Midas     | 越南    | 控股子公司 | 售后服务管理       |
|     | 10 | 阿联酋 Maitrox  | 阿联酋   | 全资子公司 | 售后服务管理       |
| 欧洲  | 11 | 波兰 Maitrox   | 波兰    | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 12 | 荷兰 Maitrox   | 荷兰    | 全资子公司 | 售后服务管理       |
|     | 13 | 俄罗斯 Maitrox  | 俄罗斯   | 控股子公司 | 售后服务管理       |
|     | 14 | 西班牙 Maitrox  | 西班牙   | 全资子公司 | 售后服务管理       |
| 北美洲 | 15 | 美国 Maitrox   | 美国    | 全资子公司 | 售后服务管理       |

## 十、引用第三方数据的资料来源

本招股说明书所引用的第三方数据或结论符合权威、客观、独立和时效性要求，均在引用处或图表下方注明了资料来源，不存在引用专门为本次发行准备或发行人支付费用、提供帮助的资料情形。



## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年一期经审计的财务状况。安永对本公司报告期财务报表及附注出具了标准无保留意见的《审计报告》。

本节以公司报告期内生产经营的实际情况为基础，结合对公司所处行业、公司各项业务的理解，从性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断性质的重要性时，公司主要考虑在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断金额的重要性时，公司主要考虑金额占经常性业务的税前利润的比重。公司选取利润总额的 5%作为重要性水平的判断标准。

提醒投资者阅读本公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。非经特别说明，以下财务数据均引自经注册会计师审计的财务报告。

### 一、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

| 项目            | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>流动资产</b>   |                    |                     |                     |                     |
| 货币资金          | 9,961.96           | 13,224.98           | 2,546.33            | 9,015.07            |
| 衍生金融资产        | -                  | -                   | -                   | 399.47              |
| 应收票据          | 184.84             | -                   | 36.10               | 110.69              |
| 应收账款          | 47,383.64          | 30,114.97           | 25,804.44           | 18,484.03           |
| 预付款项          | 781.64             | 783.02              | 716.77              | 297.65              |
| 应收款项融资        | 10.40              | -                   | -                   | -                   |
| 其他应收款         | 2,208.39           | 2,679.85            | 2,454.12            | 2,665.29            |
| 存货            | 61,190.32          | 53,976.15           | 47,617.74           | 23,386.78           |
| 合同资产          | 294.93             | 400.00              | -                   | -                   |
| 其他流动资产        | 4,695.36           | 3,970.88            | 2,325.78            | 2,838.01            |
| <b>流动资产合计</b> | <b>126,711.48</b>  | <b>105,149.83</b>   | <b>81,501.29</b>    | <b>57,196.99</b>    |
| <b>非流动资产</b>  |                    |                     |                     |                     |

| 项目              | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 固定资产            | 1,797.22           | 1,744.41            | 1,026.50            | 761.97              |
| 在建工程            | 104.93             | -                   | 4.92                | -                   |
| 使用权资产           | 4,576.66           | 4,744.36            | -                   | -                   |
| 无形资产            | 105.12             | 86.67               | 51.22               | 35.69               |
| 长期待摊费用          | 410.16             | 354.80              | 149.09              | 81.58               |
| 递延所得税资产         | 2,270.58           | 1,703.49            | 996.28              | 213.92              |
| 其他非流动资产         | -                  | -                   | 142.45              | 2.64                |
| <b>非流动资产合计</b>  | <b>9,264.67</b>    | <b>8,633.73</b>     | <b>2,370.46</b>     | <b>1,095.80</b>     |
| <b>资产总计</b>     | <b>135,976.15</b>  | <b>113,783.56</b>   | <b>83,871.75</b>    | <b>58,292.79</b>    |
| <b>负债和所有者权益</b> |                    |                     |                     |                     |
| <b>流动负债</b>     |                    |                     |                     |                     |
| 短期借款            | 21,008.93          | 13,048.45           | 11,628.83           | 7,794.03            |
| 应付账款            | 21,047.50          | 15,477.97           | 19,015.27           | 9,231.47            |
| 预收款项            | -                  | -                   | -                   | 475.17              |
| 合同负债            | 200.30             | 22.37               | 440.84              | -                   |
| 应付职工薪酬          | 1,205.52           | 2,894.26            | 1,929.79            | 1,194.95            |
| 应交税费            | 2,708.42           | 1,868.24            | 2,837.70            | 1,091.68            |
| 其他应付款           | 2,929.89           | 2,195.33            | 986.52              | 1,261.26            |
| 一年内到期的非流动负债     | 2,031.44           | 1,878.39            | 67.97               | -                   |
| 其他流动负债          | 160.25             | 7.36                | 22.44               | -                   |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>51,292.25</b>   | <b>37,392.37</b>    | <b>36,929.36</b>    | <b>21,048.55</b>    |
| <b>非流动负债</b>    |                    |                     |                     |                     |
| 长期借款            | 117.81             | 187.36              | 353.01              | -                   |
| 租赁负债            | 2,968.90           | 3,175.22            | -                   | -                   |
| 长期应付款           | -                  | -                   | 139.00              | -                   |
| 其他非流动负债         | 19.18              | 26.59               | 14.44               | -                   |
| 递延所得税负债         | 3,240.21           | 2,970.00            | 2,322.78            | 1,963.43            |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>6,346.10</b>    | <b>6,359.17</b>     | <b>2,829.24</b>     | <b>1,963.43</b>     |
| <b>负债合计</b>     | <b>57,638.36</b>   | <b>43,751.54</b>    | <b>39,758.60</b>    | <b>23,011.99</b>    |
| <b>所有者权益</b>    |                    |                     |                     |                     |
| 股本              | 6,706.25           | 6,706.25            | 5,800.50            | 5,618.00            |
| 资本公积            | 24,008.61          | 23,651.77           | 8,198.03            | 5,442.03            |



| 项目                        | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其他综合收益                    | 69.80              | -1,602.00           | -758.43             | 564.37              |
| 盈余公积                      | 845.65             | 845.65              | 660.28              | 562.64              |
| 未分配利润                     | 45,116.77          | 39,398.28           | 29,242.94           | 22,574.77           |
| <b>归属于母公司所有者<br/>权益合计</b> | <b>76,747.08</b>   | <b>68,999.96</b>    | <b>43,143.33</b>    | <b>34,761.81</b>    |
| 少数股东权益                    | 1,590.72           | 1,032.06            | 969.83              | 519.00              |
| <b>所有者权益合计</b>            | <b>78,337.80</b>   | <b>70,032.02</b>    | <b>44,113.16</b>    | <b>35,280.81</b>    |
| <b>负债及所有者权益合<br/>计</b>    | <b>135,976.15</b>  | <b>113,783.56</b>   | <b>83,871.75</b>    | <b>58,292.79</b>    |

## （二）合并利润表

单位：万元

| 项目                  | 2022 年<br>1-6 月  | 2021 年度           | 2020 年度          | 2019 年度          |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b>       | <b>66,333.44</b> | <b>112,052.80</b> | <b>71,168.99</b> | <b>50,147.83</b> |
| 减：营业成本              | 49,250.04        | 83,227.49         | 50,529.98        | 37,173.02        |
| 税金及附加               | 39.84            | 102.62            | 96.16            | 91.07            |
| 销售费用                | 501.11           | 624.13            | 470.35           | 769.95           |
| 管理费用                | 2,834.41         | 6,722.96          | 5,769.13         | 4,637.89         |
| 研发费用                | 1,210.94         | 1,992.08          | 1,499.57         | 1,305.23         |
| 财务费用                | 506.14           | 1,156.09          | -121.65          | 909.00           |
| 其中：利息费用             | 455.51           | 1,014.53          | 318.85           | 129.12           |
| 利息收入                | 42.70            | 71.23             | 35.68            | 235.33           |
| 加：其他收益（损失以“-”号填列）   | 146.32           | 55.47             | 217.56           | 39.84            |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -                | -                 | -                | 399.47           |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | -                | -                 | -422.72          | 24.25            |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | -77.40           | -350.91           | -358.47          | 50.72            |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   | -3,754.02        | -4,148.39         | -3,368.98        | -615.84          |
| 资产处置损失（损失以“-”号填列）   | 36.96            | -4.97             | -                | -                |
| <b>二、营业利润</b>       | <b>8,342.80</b>  | <b>13,778.63</b>  | <b>8,992.84</b>  | <b>5,160.11</b>  |
| 加：营业外收入             | 3.50             | 11.26             | 125.26           | 5.20             |
| 减：营业外支出             | 50.99            | 18.32             | 71.35            | 42.44            |

| 项目                          | 2022 年<br>1-6 月 | 2021 年度          | 2020 年度          | 2019 年度         |
|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>三、利润总额</b>               | <b>8,295.31</b> | <b>13,771.58</b> | <b>9,046.75</b>  | <b>5,122.87</b> |
| 减：所得税费用                     | 2,015.22        | 3,091.00         | 1,839.66         | 1,109.76        |
| <b>四、净利润</b>                | <b>6,280.09</b> | <b>10,680.58</b> | <b>7,207.09</b>  | <b>4,013.12</b> |
| （一）按经营持续性分类：                |                 |                  |                  |                 |
| 持续经营净利润                     | 6,280.09        | 10,680.58        | 7,207.09         | 4,013.12        |
| （二）按所有权归属分类：                |                 |                  |                  |                 |
| 1.归属于母公司股东/所有者的净利润          | 5,718.49        | 10,340.72        | 6,765.81         | 4,133.92        |
| 2.少数股东损益                    | 561.60          | 339.87           | 441.28           | -120.80         |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>        | <b>1,668.85</b> | <b>-852.39</b>   | <b>-1,322.80</b> | <b>306.42</b>   |
| （一）归属于母公司股东/所有者的其他综合收益的税后净额 | 1,671.80        | -843.58          | -1,322.80        | 306.42          |
| 1.将重分类进损益的其他综合收益            |                 |                  |                  |                 |
| 外币报表折算差额                    | 1,671.80        | -843.58          | -1,322.80        | 306.42          |
| （二）归属于少数股东的其他综合亏损的税后净额      | -2.95           | -8.81            | -                | -               |
| <b>六、综合收益总额</b>             | <b>7,948.94</b> | <b>9,828.19</b>  | <b>5,884.29</b>  | <b>4,319.53</b> |
| 归属于母公司股东/所有者的综合收益总额         | 7,390.29        | 9,497.14         | 5,443.02         | 4,440.34        |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | 558.65          | 331.05           | 441.28           | -120.80         |
| <b>七、每股收益</b>               |                 |                  |                  |                 |
| （一）基本每股收益                   | 0.85            | 1.68             | 1.20             | 0.74            |
| （二）稀释每股收益                   | 0.85            | 1.68             | 1.20             | 0.74            |

**（三）合并现金流量表**

单位：万元

| 项目                        | 2022 年<br>1-6 月  | 2021 年            | 2020 年            | 2019 年            |
|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动（使用）/产生的现金流量</b> |                  |                   |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 78,917.93        | 145,022.00        | 96,801.67         | 101,361.47        |
| 收到的税费返还                   | 1,580.68         | 1,454.98          | 3,747.24          | 4,590.39          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 791.52           | 331.67            | 446.45            | 288.35            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>81,290.14</b> | <b>146,808.65</b> | <b>100,995.36</b> | <b>106,240.21</b> |

| 项目                        | 2022 年<br>1-6 月  | 2021 年            | 2020 年            | 2019 年            |
|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 78,878.98        | 129,708.15        | 99,931.48         | 120,338.43        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 8,476.26         | 11,523.45         | 8,478.88          | 8,208.07          |
| 支付的各项税费                   | 1,818.17         | 4,566.40          | 1,754.76          | 1,785.58          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,107.31         | 3,082.83          | 3,443.83          | 3,323.26          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>90,280.72</b> | <b>148,880.84</b> | <b>113,608.95</b> | <b>133,655.33</b> |
| <b>经营活动使用的现金流量净额</b>      | <b>-8,990.58</b> | <b>-2,072.19</b>  | <b>-12,613.59</b> | <b>-27,415.12</b> |
| <b>二、投资活动（使用）/产生的现金流量</b> |                  |                   |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | -                | -                 | 20.00             | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               | -                | -                 | -                 | 24.25             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 199.93           | 24.68             | 6.39              | -                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                | 400.00            | 600.00            | 800.00            |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>199.93</b>    | <b>424.68</b>     | <b>626.39</b>     | <b>824.25</b>     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 947.34           | 1,489.28          | 825.07            | 335.58            |
| 投资支付的现金                   | -                | -                 | -                 | -                 |
| 支付其他与投资活动相关的现金            | -                | -                 | -                 | 1.59              |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>947.34</b>    | <b>1,489.28</b>   | <b>825.07</b>     | <b>337.17</b>     |
| <b>投资活动（使用）/产生的现金流量净额</b> | <b>-747.42</b>   | <b>-1,064.60</b>  | <b>-198.68</b>    | <b>487.08</b>     |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                  |                   |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 300.00           | 16,507.13         | 2,920.00          | -                 |
| 取得借款收到的现金                 | 35,375.87        | 45,274.74         | 23,461.18         | 21,370.33         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>35,675.87</b> | <b>61,781.86</b>  | <b>26,381.18</b>  | <b>21,370.33</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 27,116.16        | 43,937.45         | 19,509.06         | 14,249.45         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 361.25           | 945.43            | 318.85            | 2,629.12          |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金           | 1,388.51         | 3,036.37          | -                 | -                 |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>28,865.92</b> | <b>47,919.25</b>  | <b>19,827.91</b>  | <b>16,878.57</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>6,809.95</b>  | <b>13,862.62</b>  | <b>6,553.27</b>   | <b>4,491.77</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>       | <b>-421.34</b>   | <b>-124.44</b>    | <b>-213.26</b>    | <b>117.98</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物增加/（减少）额</b> | <b>-3,349.38</b> | <b>10,601.40</b>  | <b>-6,472.27</b>  | <b>-22,318.29</b> |

| 项目             | 2022 年<br>1-6 月 | 2021 年    | 2020 年   | 2019 年    |
|----------------|-----------------|-----------|----------|-----------|
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 13,091.23       | 2,489.83  | 8,962.10 | 31,280.39 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 9,741.84        | 13,091.23 | 2,489.83 | 8,962.10  |

## 二、审计意见

### （一）审计意见

公司委托安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司及其子公司的财务报表，包括 2022 年 6 月 30 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2022 年 1-6 月、2021 年度、2020 年度及 2019 年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对上述报表出具了无保留意见的安永华明（2022）审字第 61695132\_B03 号《审计报告》。

安永会计师认为，公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2022 年 6 月 30 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2022 年 1-6 月、2021 年度、2020 年度及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### （二）关键审计事项

关键审计事项是安永会计师根据职业判断，认为对报告期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，安永会计师不对这些事项单独发表意见。关键审计事项列示如下：

| 关键审计事项：                                                                                                                                                                                                           | 该事项在审计中是如何应对：                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1、收入确认</b>                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                         |
| 2022 年 1-6 月、2021 年度、2020 年度以及 2019 年度合并财务报表中售后服务管理收入和传统供应链收入合计金额分别为 65,692.28 万元、110,962.38 万元、70,304.04 万元和 48,837.53 万元。售后管理收入和传统供应链收入是公司营业收入的主要来源，其确认的准确性对公司的经营结果影响重大，可能存在销售收入未被恰当确认的风险，因此安永会计师将收入确认作为关键审计事项。 | 安永会计师的审计程序包括：<br>1) 了解、评价并测试与售后服务管理收入和传统供应链收入确认相关的关键内部控制的设计及运行有效性；<br>2) 获取并复核主要客户销售合同，检查主要客户的销售合同条款及合同条款的实际执行情况，并复核提供售后服务管理服务以及传统供应链物料调拨服务收入确认的会计政策；<br>3) 对主要客户进行实地走访，并就重要销售合同条款进行确认； |

| 关键审计事项:                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 该事项在审计中是如何应对:                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4) 向主要客户就收入金额进行函证,对于未回函的客户,执行替代性程序;<br>5) 对售后服务管理收入,抽取样本检查合同、维修工单、月度结算或对账记录,销售发票等原始单据;对传统供应链收入,抽取样本检查销售合同或订单,货物物流签收记录、结算对账单,销售发票等原始单据;<br>6) 执行销售收入截止性测试,复核收入是否确认在恰当的会计期间;<br>7) 执行分析性复核程序,检查主要收入类型的收入各期/年的收入和毛利率变动情况。    |
| <b>2、存货跌价准备</b>                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                           |
| 2022年6月30日、2021年12月31日、2020年12月31日及2019年12月31日,合并财务报表中存货账面余额分别为70,611.47万元、60,322.99万元、52,185.68万元和24,721.04万元,存货跌价准备的余额分别为人民币9,421.14万元、6,346.84万元、4,567.93万元和1,334.25万元。于资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,可变现净值以预计销售价格扣除估计的销售费用及税金后的金额以及预计销售或售后管理服务中耗用的数量确定。这需要管理层对未来存货的使用以及预计价格做出估计,具有较大的不确定性。 | 安永会计师的审计程序包括:<br>1) 了解并评价存货跌价准备相关的关键内部控制的设计及运行的有效性,并复核存货跌价准备计提的会计政策;<br>2) 复核存货的库龄及历史周转情况;<br>3) 检查存货的期后耗用情况;<br>4) 复核管理层对于可变现净值估计的重要假设;<br>5) 复核管理层计提存货跌价准备的方法;<br>6) 复核管理层存货跌价准备的计算;<br>7) 在存货监盘中对存货的存在状况和残次冷背情况做观察和评价。 |

### 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### (一) 财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

公司财务报表以持续经营为基础,按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、具体会计准则、应用指南、解释及其他相关规定(以下简称“《企业会计准则》”),以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

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

##### 2、持续经营能力评价

发行人不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的

事项或情况。

## （二）合并财务报表范围及变化情况

### 1、合并财务报表范围

截至 2022 年 6 月 30 日，本公司纳入合并报表范围的子公司情况如下表所示：

| 序号 | 子公司名称        | 注册地  | 主要经营业务       | 持股比例（%） |      | 取得方式       | 成立时间       | 注册资本/投资额       |
|----|--------------|------|--------------|---------|------|------------|------------|----------------|
|    |              |      |              | 直接      | 间接   |            |            |                |
| 1  | 龙照电子         | 上海   | 软件开发和运营维护服务  | 100     | -    | 非同一控制下企业合并 | 2004-3-18  | 1,000 万元       |
| 2  | 重庆强特         | 重庆   | 传统供应链        | 100     | -    | 非同一控制下企业合并 | 2009-9-7   | 500 万元         |
| 3  | 迈创外包         | 上海   | 传统供应链、售后服务管理 | 100     | -    | 非同一控制下企业合并 | 2010-2-25  | 500 万元         |
| 4  | 香港迈创         | 香港   | 传统供应链、售后服务管理 | 100     | -    | 设立         | 2010-6-23  | 100 万美元        |
| 5  | 楚天迈创         | 湖北   | 传统供应链        | 100     | -    | 设立         | 2013-8-5   | 500 万元         |
| 6  | 深圳畅思得        | 深圳   | 售后服务管理       | 51      | -    | 非同一控制下企业合并 | 2014-12-9  | 1,500 万元       |
| 7  | 美国 Maitrox   | 美国   | 售后服务管理       | -       | 100  | 设立         | 2015-1-20  | 100 万美元        |
| 8  | 印度 Mepro     | 印度   | 售后服务管理       | 20      | 80   | 同一控制下企业合并  | 2015-3-24  | 1,000 万卢比      |
| 9  | 马来西亚 Maitrox | 马来西亚 | 售后服务管理       | -       | 60   | 设立         | 2015-8-5   | 100,000 林吉特    |
| 10 | 印度 Maitrox   | 印度   | 售后服务管理       | -       | 100  | 设立         | 2016-8-12  | 1,500 万卢比      |
| 11 | 泰国 Maitrox   | 泰国   | 售后服务管理       | -       | 100  | 非同一控制下企业合并 | 2017-5-17  | 1,300 万泰铢      |
| 12 | 印尼 Maitrox   | 印尼   | 售后服务管理       | -       | 80   | 非同一控制下企业合并 | 2017-6-19  | 40 亿印尼盾        |
| 13 | 波兰 Maitrox   | 波兰   | 售后服务管理       | -       | 100  | 设立         | 2017-10-12 | 5,000 兹罗提      |
| 14 | 荷兰 Maitrox   | 荷兰   | 售后服务管理       | -       | 100  | 设立         | 2018-4-5   | 50,100 欧元      |
| 15 | 新加坡 Midas    | 新加坡  | 售后服务管理       | -       | 100  | 设立         | 2018-5-3   | 10,000 新加坡元    |
| 16 | 上海迈传         | 上海   | 售后服务管理       | 100     | -    | 设立         | 2018-5-7   | 500 万元         |
| 17 | 俄罗斯 Maitrox  | 俄罗斯  | 未实际经营        | -       | 99.6 | 设立         | 2018-6-20  | 100,000 卢布     |
| 18 | 阿联酋 Maitrox  | 阿联酋  | 未实际经营        | -       | 100  | 设立         | 2018-11-29 | 100,000 阿联酋迪拉姆 |
| 19 | 日本 Maitrox   | 日本   | 未实际经营        | -       | 100  | 设立         | 2019-5-17  | 300 万日元        |
| 20 | 上海迈炎         | 上海   | 传统供应链        | 100     | -    | 设立         | 2019-7-17  | 50 万元          |

| 序号 | 子公司名称       | 注册地 | 主要经营业务 | 持股比例(%) |     | 取得方式 | 成立时间       | 注册资本/投资额      |
|----|-------------|-----|--------|---------|-----|------|------------|---------------|
|    |             |     |        | 直接      | 间接  |      |            |               |
| 21 | 上海创引        | 上海  | 未实际经营  | 100     | -   | 设立   | 2019-9-29  | 50 万元         |
| 22 | 越南 Midas    | 越南  | 未实际经营  | -       | 99  | 设立   | 2021-6-7   | 16.21151 亿越南盾 |
| 23 | 智慧供应链       | 上海  | 未实际经营  | 100     |     | 设立   | 2021-11-30 | 2,000 万元      |
| 24 | 苏州畅思得       | 江苏  | 售后服务管理 | -       | 51  | 设立   | 2022-1-24  | 1,000 万元      |
| 25 | 西班牙 Maitrox | 西班牙 | 售后服务管理 | -       | 100 | 设立   | 2022-3-17  | 15 万欧元        |

## 2、合并财务报表范围的变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围的变化情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称         | 是否纳入合并范围   |             |             |             |
|----|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|
|    |              | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
| 1  | 龙照电子         | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 2  | 重庆强特         | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 3  | 迈创外包         | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 4  | 香港迈创         | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 5  | 重庆益尚         | 否          | 否           | 否           | 否           |
| 6  | 成都迈创         | 否          | 否           | 否           | 否           |
| 7  | 楚天迈创         | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 8  | 深圳畅思得        | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 9  | 美国 Maitrox   | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 10 | 印度 Mepro     | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 11 | 马来西亚 Maitrox | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 12 | 印度 Maitrox   | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 13 | 泰国 Maitrox   | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 14 | 印尼 Maitrox   | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 15 | 波兰 Maitrox   | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 16 | 荷兰 Maitrox   | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 17 | 新加坡 Midas    | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 18 | 上海迈传         | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 19 | 俄罗斯 Maitrox  | 是          | 是           | 是           | 是           |



| 序号 | 公司名称        | 是否纳入合并范围   |             |             |             |
|----|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
|    |             | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
| 20 | 阿联酋 Maitrox | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 21 | 日本 Maitrox  | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 22 | 上海迈炎        | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 23 | 上海创引        | 是          | 是           | 是           | 是           |
| 24 | 越南 Midas    | 是          | 是           | 未成立         | 未成立         |
| 25 | 智慧供应链       | 是          | 是           | 未成立         | 未成立         |
| 26 | 苏州畅思得       | 是          | 未成立         | 未成立         | 未成立         |
| 27 | 西班牙 Maitrox | 是          | 未成立         | 未成立         | 未成立         |

报告期内，公司通过新设方式成立日本 Maitrox、上海迈炎、上海创引、越南 Midas、智慧供应链、苏州畅思得、西班牙 Maitrox，并纳入合并范围。其他因公司收购或出让股权而导致的合并范围变化情况如下：

（1）重庆益尚原系发行人的全资子公司，成立之后从事供应链管理服务中的前端包装材料生产。为优化资源配置、降低经营管理成本、提高管理效率，发行人对子公司业务规划进行调整，将重庆益尚业务并入重庆强特开展。2020年3月10日，经重庆市铜梁区市场监督管理局核准，重庆益尚依法注销。

（2）2019年8月，发行人与刘冬明签订《股权及债权转让协议》，约定发行人以1元人民币的价格将其持有的成都迈创50%股权（对应450万元人民币注册资本）转让给刘冬明，同时将对成都迈创901.645万元的债权转让给刘冬明，债权转让价款为900万元。刘冬明已向发行人支付相关股权转让款及债权转让价款。本次股权转让已于2019年8月22日经崇州市行政审批局核准。股权转让后，公司不再将其纳入合并范围。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及公司于2022年6月30日、2021年12月31日、2020年12月31日及2019年12月31日的财务状况以及2022年1-6月、2021年度、2020年度及2019年度的经营成果和现金流量。



## （二）会计期间

公司的会计年度为公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## （三）记账本位币

公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。公司下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## （四）合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。公司内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至公司对其控制权终止。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。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的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，对前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实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，公司重新评估是否控制被投资方。

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，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，

在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。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，不属于一揽子交易的，对每一项交易区分是否丧失控制权进行相应的会计处理。不丧失控制权的，少数股东权益发生变化作为权益性交易处理。丧失控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期损益；存在对该子公司的商誉的，在计算确定处置子公司损益时，扣除该项商誉的金额；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

#### **（五）现金及现金等价物**

现金，是指公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### **（六）外币业务和外币报表折算**

公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## （七）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的确认和终止确认

公司于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## 2、金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时根据公司企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### （1）以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

## 3、金融负债的分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 4、金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。公司考虑了不同客户的信用风险特征，以逾期账龄组合为基础评估以摊余成本计量的金融资产的预期信用损失。

公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。当公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，公司直接减记该金融资产的账面余额。

#### 5、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

#### 6、衍生金融工具

公司使用衍生金融工具，例如以利率互换对利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### 7、金融资产转移

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分

别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## **（八）存货**

### **1、存货的初始计量**

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料和在途物资。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用月末一次加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

### **2、存货的盘存制度**

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按存货类别组合计提。

## **（九）长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其

他综合收益，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下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（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团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应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

## **（十）投资性房地产**

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如



果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提，其使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

| 类别     | 使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧率  |
|--------|------|--------|-------|
| 房屋及建筑物 | 20 年 | -      | 5.00% |
| 土地使用权  | 50 年 | -      | 2.00% |

公司至少于每年年度终了，对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### （十一）固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、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项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

| 类别      | 使用寿命    | 预计净残值率  | 年折旧率           |
|---------|---------|---------|----------------|
| 机器设备    | 4 -10 年 | 0% - 5% | 9.50% - 25.00% |
| 办公设备及家具 | 3 -5 年  | 0% - 5% | 19.00% -33.33% |
| 运输设备    | 3 -5 年  | 0% - 5% | 19.00% -33.33% |
| 电子设备    | 3 -5 年  | 0% - 5% | 19.00% -33.33% |

公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### （十二）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入长期待摊费用。

### （十三）无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

| 无形资产 | 使用寿命  |
|------|-------|
| 软件   | 3-5 年 |

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

公司将内部研究开发项目的支出，区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，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出，于发生时计入当期损益。

### （十四）资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹

象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十五）长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

| 类别  | 摊销期   |
|-----|-------|
| 装修费 | 2-3 年 |

### （十六）借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

1) 专门借款以当期实际发生的利息费用, 减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定;

2) 占用的一般借款, 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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中, 发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。

### **(十七) 使用权资产 (自 2021 年 1 月 1 日起适用)**

在租赁期开始日, 公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产, 按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括: 租赁负债的初始计量金额; 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额, 存在租赁激励的, 扣除已享受的租赁激励相关金额; 承租人发生的初始直接费用; 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司因租赁付款额变动重新计量租赁负债的, 相应调整使用权资产的账面价值。公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### **(十八) 职工薪酬**

职工薪酬, 是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利, 也属于职工薪酬。

#### **1、短期薪酬**

在职工提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

## 2、离职后福利（设定提存计划）

公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 3、离职后福利（设定受益计划）

公司之子公司 PT. MAITROX MEGA JAYA INDONESIA 依据当地法律运作一项设定受益计划，该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；公司确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。公司在利润表的管理费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

## 4、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## （十九）租赁负债（自 2021 年 1 月 1 日起适用）

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款

项，前提是公司合理确定将行使该选择权或租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，公司确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## （二十）预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- （3）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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十一）股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价

值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用收益法确定。

对由于未满足服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## （二十二）收入

### 1、与客户之间的合同产生的收入（自 2020 年 1 月 1 日起适用）

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

#### （1）销售商品合同

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

## （2）提供售后服务管理服务合同

公司与客户之间的提供售后服务管理服务合同通常包含售后综合服务或售后专项服务的履约义务。公司售后综合服务主要包括售后备件服务，售后备件服务以售后备件服务完成时为履约义务完成时点，确认收入；售后专项服务主要包括代理索赔和故障备件维修服务，售后专项服务在服务完成的时点确认收入。

## （3）传统供应链物料调拨服务合同

公司与客户之间的物料调拨服务合同通常包含为客户提供集团内子公司之间物料调拨服务的履约义务，公司于物料调拨服务完成时确认收入。

## （4）提供技术开发服务合同

公司与客户之间的提供技术开发服务合同通常包含技术开发履约义务，公司将相关整体方案交付给客户，并经客户验收时履行履约义务，公司以客户完成最终验收并出具终验报告时点确认收入。

## （5）提供系统运营维护服务合同

公司与客户之间的提供系统运营维护服务合同通常包含系统运营维护服务履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据花费的人工工时确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## 2、收入（适用于 2019 年度）

收入在经济利益很可能流入公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### （1）销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除



外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

## （2）提供服务收入

公司售后综合服务在售后备件服务完成时确认收入；售后专项服务于代理索赔或故障备件维修服务完成时确认收入；物料调拨服务在物料调拨服务完成时确认收入；提供技术开发服务在验收时确认收入；系统运营维护按完工百分比法确认提供服务收入。

提供服务收入总额，按照从接受服务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

## （3）租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十三）合同资产与合同负债（自 2020 年 1 月 1 日起适用）

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

### 1、合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“（七）金融工具”。

### 2、合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

## （二十四）与合同成本有关的资产（自 2020 年 1 月 1 日起适用）

公司与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动

性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3) 该成本预期能够收回。

公司对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1) 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## **（二十五）政府补助**

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作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，并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。

本。

## （二十六）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表

日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## （二十七）租赁

### 1、租赁（自 2021 年 1 月 1 日起适用）

#### （1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

#### （2）作为承租人

公司作为承租人的一般会计处理见本节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“十七、使用权资产（自 2021 年 1 月 1 日起适用）”。

#### （3）短期租赁和低价值资产租赁

公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 50,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

## 2、租赁（适用于 2019 年度、2020 年度）

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### （1）作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

### （2）作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十八）利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

## （二十九）公允价值计量

公司于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### （三十）重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

#### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

#### （1）金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

#### （2）除金融资产之外的非流动资产减值

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （3）存货跌价准备

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。公司在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的、存货的

库龄、存货未来的预测销售量以及在手订单量，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格。同时管理层定期识别已经过时且无法通过销售变现的特殊性质的存货，对其全额计提跌价准备。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产生产工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，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估计变更当期的损益。

#### （4）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （5）股份支付

公司以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。权益性工具在授予日的公允价值是使用收益法计算预期收益，同时考虑市场流动性折扣，关键参数包括根据授予日可比公司的贝塔系数、市场分风险溢价、公司特定风险溢价、无风险利率条件等。

### （三十一）会计政策的变更

#### 1、新租赁准则

2018 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。公司自 2021 年 1 月 1 日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整 2021 年年初留存收益：

①对于首次执行日之前的融资租赁，公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

②对于首次执行日之前的经营租赁，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产；

③公司对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

公司对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

①计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；

②存在续租选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

③首次执行日前的租赁变更，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于 2020 年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，公司按 2021 年 1 月 1 日公司作为承租人的增量借款利率折现的现值，与 2021 年 1 月 1 日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

单位：万元

|                                                 |          |
|-------------------------------------------------|----------|
| 2020 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额                   | 3,798.20 |
| 减：采用简化处理的租赁付款额                                  | 961.53   |
| 其中：短期租赁                                         | -        |
| 剩余租赁期少于 12 个月的租赁                                | 961.53   |
| 剩余租赁期超过 12 个月的低价值资产租赁                           | -        |
| 加：未在 2020 年 12 月 31 日确认但合理确定将行使续租选择权导致的租赁付款额的增加 | -        |
| 加权平均增量借款利率                                      | 4.20%    |
| 2021 年 1 月 1 日经营租赁付款额现值                         | 2,684.75 |
| 加：2020 年 12 月 31 日应付融资租赁款                       | -        |
| 2021 年 1 月 1 日租赁负债                              | 2,684.75 |

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表项目的影响如下：



单位：万元

| 项目          | 报表数       | 假设按原准则 | 影响        |
|-------------|-----------|--------|-----------|
| 使用权资产       | 2,684.75  | -      | 2,684.75  |
| 租赁负债        | -1,914.09 | -      | -1,914.09 |
| 一年内到期的非流动负债 | -770.66   | -      | -770.66   |

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日公司资产负债表项目的影响如下：

单位：万元

| 项目          | 报表数      | 假设按原准则 | 影响       |
|-------------|----------|--------|----------|
| 使用权资产       | 1,103.22 | -      | 1,103.22 |
| 租赁负债        | -746.67  | -      | -746.67  |
| 一年内到期的非流动负债 | -356.55  | -      | -356.55  |

执行新租赁准则对 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

| 项目          | 报表数             | 假设按原准则          | 影响            |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 使用权资产       | 4,744.36        | -               | 4,744.36      |
| 其他流动资产      | 3,970.88        | 4,019.08        | -48.21        |
| 租赁负债        | -3,175.22       | -               | -3,175.22     |
| 一年内到期的非流动负债 | -1,878.39       | -306.56         | -1,571.83     |
| 长期待摊费用      | 354.80          | 374.65          | -19.85        |
| 递延所得税资产     | 1,703.49        | 1,696.55        | 6.94          |
| 合计          | <b>5,719.91</b> | <b>5,783.72</b> | <b>-63.81</b> |

执行新租赁准则对 2021 年度合并利润表的影响如下：

单位：万元

| 项目    | 报表数              | 假设按原准则           | 影响           |
|-------|------------------|------------------|--------------|
| 营业成本  | 83,227.49        | 83,253.46        | -25.97       |
| 管理费用  | 6,722.96         | 6,745.07         | -22.11       |
| 研发费用  | 1,992.08         | 1,992.52         | -0.44        |
| 财务费用  | 1,156.09         | 1,036.82         | 119.27       |
| 所得税费用 | 3,091.00         | 3,097.93         | -6.94        |
| 合计    | <b>96,189.61</b> | <b>96,125.80</b> | <b>63.81</b> |

执行新租赁准则对 2021 年 12 月 31 日母公司资产负债表项目的影响如下：

单位：万元

| 项目          | 报表数      | 假设按原准则 | 影响       |
|-------------|----------|--------|----------|
| 使用权资产       | 1,048.57 | -      | 1,048.57 |
| 租赁负债        | -523.00  | -      | -523.00  |
| 一年内到期的非流动负债 | -538.54  | -      | -538.54  |
| 递延所得税资产     | 892.92   | 889.68 | 3.24     |
| 合计          | 879.95   | 889.68 | -9.73    |

执行新租赁准则对 2021 年度母公司利润表的影响如下：

单位：万元

| 项目    | 报表数       | 假设按原准则    | 影响     |
|-------|-----------|-----------|--------|
| 营业成本  | 27,749.99 | 27,750.80 | -0.81  |
| 管理费用  | 4,931.52  | 4,950.37  | -18.85 |
| 财务费用  | 329.51    | 296.88    | 32.63  |
| 所得税费用 | 264.12    | 267.37    | -3.24  |
| 合计    | 33,275.14 | 33,265.41 | 9.73   |

此外，首次执行日开始公司将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

## 2、新收入准则

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（简称“新收入准则”）。公司自 2020 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整 2020 年年初未分配利润。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

因执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表项目的影响如下：

单位：万元

| 项目     | 报表数    | 假设按原准则 | 影响      |
|--------|--------|--------|---------|
| 预收款项   | -      | 475.17 | -475.17 |
| 其他流动负债 | 8.91   | -      | 8.91    |
| 合同负债   | 466.26 | -      | 466.26  |
| 总计     | 475.17 | 475.17 | -       |

新收入准则对 2020 年 1 月 1 日母公司资产负债表项目的影响如下：

单位：万元

| 项目     | 报表数   | 假设按原准则 | 影响     |
|--------|-------|--------|--------|
| 预收款项   | -     | 23.36  | -23.36 |
| 其他流动负债 | 1.32  | -      | 1.32   |
| 合同负债   | 22.04 | -      | 22.04  |
| 总计     | 23.36 | 23.36  | -      |

新收入准则对 2020 年度合并利润表的影响如下：

单位：万元

| 项目   | 报表数       | 假设按原准则    | 影响      |
|------|-----------|-----------|---------|
| 营业成本 | 50,529.98 | 50,303.39 | 226.59  |
| 销售费用 | 470.35    | 696.94    | -226.59 |
| 总计   | 51,000.33 | 51,000.33 |         |

新收入准则对公司利润表无重大影响。

## 五、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据申报会计师出具的《迈创企业管理服务股份有限公司非经常性损益的专项说明》（安永华明（2022）专字第 61695132\_B11 号），公司报告期内的非经常性损益的具体内容及金额如下：

单位：万元

| 项目                   | 2022 年<br>1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------------------|-----------------|---------|---------|---------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益      | -               | -       | -       | 28.51   |
| 远期外汇合约结算损失           | -               | -       | -422.72 | -       |
| 政府补助                 | 146.32          | 55.47   | 217.56  | 39.84   |
| 持有衍生金融工具获得的公允价值变动收益  | -               | -       | -       | 399.47  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入/（支出） | -10.54          | -12.02  | 53.91   | -37.24  |

| 项目                       | 2022 年<br>1-6 月 | 2021 年度      | 2020 年度        | 2019 年度       |
|--------------------------|-----------------|--------------|----------------|---------------|
| 减：所得税影响数                 | 27.11           | 13.85        | -25.25         | 112.06        |
| <b>扣除所得税影响后的非经常性损益金额</b> | <b>108.67</b>   | <b>29.60</b> | <b>-126.01</b> | <b>318.53</b> |
| 归属于母公司股东的净利润             | 5,718.49        | 10,340.72    | 6,765.81       | 4,133.92      |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润   | 5,643.58        | 10,317.63    | 6,891.83       | 3,815.39      |

报告期内，公司扣减所得税影响的非经常性损益分别为 318.53 万元、-126.01 万元、29.60 万元、108.67 万元，占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 7.71%、-1.86%、0.29%、1.90%，占比较低，对公司经营业绩影响较小。公司非经常性损益主要包括远期外汇合约结算损失及其公允价值变动收益、政府补助，其中远期外汇合约结算损失及其公允价值变动收益主要系公司 2019 年 1 月与宁波银行开展 1 年期货币互换业务，在 2019 年末确认公允价值变动损益并于 2020 年到期结转。

## 六、主要税项

### （一）主要税种及税率

| 税种      | 税率                                                                                                                                            |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 增值税     | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日应税收入按 16%、10%、6% 的税率计算销项税，2019 年 4 月 1 日起应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。                    |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的 1%、5%、7% 计缴。                                                                                                                       |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。                                                                                                                             |
| 地方教育费附加 | 应按实际缴纳的流转税的 1%、1.5%、2% 计缴。                                                                                                                    |
| 企业所得税   | 对于境内公司，龙照电子、重庆强特、上海迈炎享受所得税优惠政策参见本节之“六、主要税项（三）税收优惠”，除此之外，公司境内子公司报告期内按应纳税所得额的 25% 计缴；对于注册地在境外的子公司，报告期内按当地所得税率计缴，所得税率参见本节之“六、主要税项（二）公司所得税及适用税率”。 |

### （二）公司所得税及适用税率

报告期内，公司所得税及适用税率如下：

| 序号 | 公司   | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----|------|--------------|---------|---------|---------|
| 1  | 迈创股份 | 25.00%       | 25.00%  | 25.00%  | 25.00%  |
| 2  | 龙照电子 | 12.50%       | 12.50%  | 12.50%  | -       |

| 序号 | 公司           | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度     | 2020 年度      | 2019 年度    |
|----|--------------|--------------|-------------|--------------|------------|
| 3  | 重庆强特         | 15.00%       | 15.00%      | 15.00%       | 15.00%     |
| 4  | 迈创外包         | 25.00%       | 25.00%      | 25.00%       | 25.00%     |
| 5  | 香港迈创         | 16.50%       | 16.50%      | 16.50%       | 16.50%     |
| 6  | 重庆益尚         | -            | -           | 25.00%       | 25.00%     |
| 7  | 成都迈创         | -            | -           | -            | 25.00%     |
| 8  | 楚天迈创         | 25.00%       | 25.00%      | 25.00%       | 25.00%     |
| 9  | 深圳畅思得        | 25.00%       | 25.00%      | 25.00%       | 25.00%     |
| 10 | 美国 Maitrox   | 800 美元/年     | 800 美元/年    | 800 美元/年     | 800 美元/年   |
| 11 | 印度 Mepro     | 25.17%       | 25.17%      | 25.17%       | 29.12%     |
| 12 | 马来西亚 Maitrox | 17.00%       | 17.00%      | 17.00%       | 17.00%     |
| 13 | 印度 Maitrox   | 25.17%       | 25.17%      | 25.17%       | 29.12%     |
| 14 | 泰国 Maitrox   | -            | -           | -            | -          |
| 15 | 印尼 Maitrox   | 12.50%       | 12.50%      | 25.00%       | 12.50%、25% |
| 16 | 波兰 Maitrox   | 19.00%       | 19.00%      | 19.00%       | 9.00%      |
| 17 | 荷兰 Maitrox   | 15.00%       | 15.00%      | 16.50%       | 25.00%     |
| 18 | 新加坡 Midas    | -            | -           | -            | -          |
| 19 | 上海迈传         | 25.00%       | 25.00%      | 25.00%       | 25.00%     |
| 20 | 俄罗斯 Maitrox  | -            | -           | -            | -          |
| 21 | 阿联酋 Maitrox  | -            | -           | -            | -          |
| 22 | 日本 Maitrox   | -            | -           | -            | -          |
| 23 | 上海迈炎         | 2.50%、5.00%  | 2.50%、5.00% | 5.00%、10.00% | 25.00%     |
| 24 | 上海创引         | 25.00%       | 25.00%      | 25.00%       | 25.00%     |
| 25 | 越南 Midas     | -            | -           | -            | -          |
| 26 | 智慧供应链        | 25.00%       | 25.00%      | -            | -          |
| 27 | 苏州畅思得        | 25.00%       | -           | -            | -          |
| 28 | 西班牙 Maitrox  | 25.00%       | -           | -            | -          |

### 1、中国境内居民企业

迈创股份、迈创外包、重庆益尚、成都迈创、楚天迈创、深圳畅思得、上海迈传、上海创引、智慧供应链、苏州畅思得适用企业所得税的税率为 25%。龙照电子、重庆强特、上海迈炎享受所得税优惠政策详见本节之“六、主要税项(三) 税收优惠”。

## 2、美国 Maitrox

根据美国联邦以及加州消费税相关规定，当地企业需要支付州消费税以及地方消费税合并称为综合消费税，加州 2019 年度至 2021 年度平均综合消费税率为 8.84%，如果应纳税企业在应纳税年亏损，则最低需要缴纳 800 美元消费税。由于美国 Maitrox 在报告期内处于连续亏损状态，故仅适用每年 800 美元消费税。

## 3、印度 Mepro 及印度 Maitrox

印度 Mepro 及印度 Maitrox 注册在印度，根据印度《境内企业所得税法》规定，境内企业的企业所得税基本税率为 30%，2016-2017 财年总营业额或总收入未超过 25 亿卢比的中小企业在不享受税收豁免或激励的情况下在 2019 财年适用 25%的企业所得税税率，加 16%的附加税和地方税后，实际税率为 29.12%。2020 年起，印度 Mepro 以及印度 Maitrox 适用于 2020 年颁布的税收法律条例（修订案 Finance Act, 2020），在不享受税收豁免或激励的情况下可选择按 22%的税率缴纳所得税，加 14%的附加税和地方税后，实际税率为 25.17%。

## 4、马来西亚 Maitrox

根据马来西亚所得税法案，马来西亚公司所得税率为 24%，当中小型居民企业一个课税年度业务收入总额不超过五千万吉兰特时，对取得的六十万吉兰特以内的收入适用 17%的所得税税率，超过部分适用 24%的所得税税率。子公司马来西亚 Maitrox 适用 17%所得税税率。

## 5、泰国 Maitrox

根据泰国所得税法律规定，一般企业自 2017 年 1 月 1 日起根据收入规模适用不同所得税率：零至三十万泰铢部分免税；三十至三百万泰铢适用 15%税率；超过三百万部分适用 20%税率；子公司泰国 Maitrox 由于在 2019 年度至 2022 年 6 月亏损，故不征收所得税。

## 6、印尼 Maitrox

根据印尼所得税法规定，适用于居民企业和常设机构的税率为 25%，印尼对中、小、微型企业实行税收鼓励，减免 50%的所得税优惠即可适用 12.5%所得税率，该部分收入不能超过 48 亿印尼盾。公司子公司印尼 Maitrox 2019 年不超过

48 亿营业产生净利润适用 12.5%所得税率，超过 48 亿营业收入产生净利润适用 25%所得税率。2020 年适用由于业务增长不继续适用中、小、微企业，适用居民企业 25%税率，2021 年净利润不超过 48 亿印尼盾，适用于 12.5%税率。

#### 7、波兰 Maitrox

据波兰《法人所得税法》及其他相关法律规定，所有的法人和具有法人资格的组织（合伙企业除外）都要缴纳企业所得税。自 2004 年起，波兰普通企业法人所得税税率为 19%，另规定第一年从事商业活动的公司可以享受 9%的优惠税率。公司子公司波兰 Maitrox 2019 年度按照 9%，2020 年度和 2021 年度按照 19%缴纳企业所得税。

#### 8、荷兰 Maitrox

根据荷兰当地企业所得税法令，公司子公司荷兰 Maitrox 2019 年适用 25%所得税率，2020 年适用 16.5%所得税率，2021 年适用 15%所得税率。

#### 9、新加坡 Midas

根据新加坡企业所得税规定，子公司新加坡 Midas 适用于 17%所得税率。由于 2019、2020 年度、2021 年度及截至 2022 年 6 月 30 日止 6 个月期间处于税务亏损状态，暂无需缴纳所得税。

#### 10、香港迈创

根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》（《修订条例》）规定，首个低于 200 万港元收入按照 8.25%征收利得税，剩余部分按照 16.5%征收利得税。公司子公司香港上海迈创服务有限公司报告期内适用 16.5%利得税率。

#### 11、俄罗斯 Maitrox

根据当地所得税相关规定，一般居民企业适用 20%所得税税率。子公司俄罗斯 Maitrox 由于在 2019 年度至 2022 年 6 月亏损，根据当地法案无需缴纳所得税。

#### 12、阿联酋 Maitrox

子公司阿联酋 Maitrox 由于未实际经营且无经营所得，无需缴纳所得税。

### 13、日本 Maitrox

根据日本法人税规定，800 万日元以下所得税率为 15%。公司子公司日本 Maitrox 由于未开展业务，公司处于休眠状态暂无需缴纳所得税。

### 14、越南 Midas

越南的企业所得税的基本税率为 20%，根据越南国会常务委员会于 2021 年 10 月 19 日颁发有关企业所得税及增值税减免的 406/NQ-UBTVQH15 决议，2021 年收入低于 2000 亿越南盾的企业，减少 30%企业所得税。越南 Midas 处于税务亏损状态，暂无需缴纳所得税。

### 15、西班牙 Maitrox

根据西班牙企业所得税规定，基本所得税税率为 25%。子公司西班牙 Maitrox 于 2022 年成立，由于处于税务亏损状态暂无需缴纳所得税。

## （三）税收优惠

### 1、重庆强特

2017 年 12 月 28 日，公司子公司重庆强特获得重庆市科学技术委员会、重庆市财政局、重庆市国家税务局和重庆市地方税务局联合颁发的编号为 GR201751100147 的《高新技术企业证书》，重庆强特 2017 年度至 2019 年度享受 15%的优惠企业所得税税率。2020 年 10 月 9 日公司子公司重庆强特获得重庆市科学技术委员会、重庆市财政局、重庆市国家税务局和重庆市地方税务局联合颁发的编号为 GR202051100602 的《高新技术企业证书》，重庆强特 2020 年度至 2022 年度享受 15%的优惠企业所得税税率。

### 2、龙照电子

2018 年 4 月 23 日，公司子公司龙照电子获得上海市软件行业协会颁发的沪 RQ-2018-0528 号《软件企业证书》，根据国发[2011]4 号《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》的规定，龙照电子享受软件企业所得税“两免三减半”的优惠政策。2020 年 11 月 18 日，龙照电子获得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的编号为 GR202031006376 的《高新技术企业证书》，龙照电子享受 15%的优惠企业所得



税税率。

### 3、上海迈炎

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），自2019年1月1日至2020年12月31日对小型微利企业年应纳税所得额不超过人民币100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过人民币100万元但不超过人民币300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税[2021]12号）第一、二条的规定，自2021年1月1日至2021年12月31日对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，在《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2022年第13号）第一、二条规定，2021年1月1日至2022年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。上海迈炎在2020年、2021年、2022年1-6月符合小型微利企业条件。

### 4、税收优惠政策的影响

报告期内，发行人的子公司享受的税收优惠主要为高新技术企业所得税税率优惠、软件企业所得税“两免三减半”优惠及小微企业所得税优惠。

发行人的子公司享受的高新技术企业税收优惠政策自颁布以来未发生重大变化，未来发生变化的可能性较低，政策实施层面的可持续性较高。子公司龙照电子的软件企业所得税“两免三减半”优惠政策将于5年税收优惠期届满后不再继续享有。发行人子公司享受的小微企业税收优惠政策自颁布以来未发生重大变化，故如未来政策不发生变化，上海迈炎在可预期的时间内享受的小微企业所得税优惠具有持续性。

报告期内，税收优惠政策对公司的影响如下所示：

单位：万元

| 项目                | 2022 年<br>1-6 月 | 2021 年度       | 2020 年度       | 2019 年度       |
|-------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 高新技术企业所得税优惠（重庆强特） | -               | 39.16         | 91.49         | 78.13         |
| 软件企业所得税优惠（龙照电子）   | 62.36           | 128.18        | 109.04        | 138.80        |
| 小型微利企业所得税优惠（上海迈炎） | 10.37           | 24.97         | 31.66         | -             |
| <b>合计</b>         | <b>72.73</b>    | <b>192.31</b> | <b>232.20</b> | <b>216.94</b> |
| 利润总额              | 8,295.31        | 13,771.58     | 9,046.75      | 5,122.87      |
| 所得税税收优惠金额占利润总额比例  | 0.88%           | 1.40%         | 2.57%         | 4.23%         |

报告期内，税收优惠政策对公司的影响金额为 216.94 万元、232.20 万元、192.31 万元和 72.73 万元，占利润总额的比例为 4.23%、2.57%、1.40%和 0.88%，金额及占比均较小，即使不能顺利续期，对公司整体的影响较小。

## 七、主要财务指标

### （一）主要财务指标

| 财务指标                      | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动比率（倍）                   | 2.47               | 2.81                | 2.21                | 2.72                |
| 速动比率（倍）                   | 1.28               | 1.37                | 0.92                | 1.61                |
| 资产负债率（母公司）                | 53.31%             | 46.11%              | 67.24%              | 56.25%              |
| 资产负债率（合并口径）               | 42.39%             | 38.45%              | 47.40%              | 39.48%              |
| 利息保障倍数（倍）                 | 19.21              | 14.57               | 29.37               | 40.68               |
| 财务指标                      | 2022 年 1-6 月       | 2021 年度             | 2020 年度             | 2019 年度             |
| 应收账款周转率（次）                | 1.67               | 3.91                | 3.14                | 2.33                |
| 存货周转率（次）                  | 0.75               | 1.48                | 1.31                | 2.11                |
| 息税折旧摊销前利润（万元）             | 10,068.31          | 16,715.27           | 9,831.79            | 5,733.45            |
| 归属于母公司股东的净利润（万元）          | 5,718.49           | 10,340.72           | 6,765.81            | 4,133.92            |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 5,643.58           | 10,317.63           | 6,891.83            | 3,815.39            |
| 研发投入占营业收入的比例              | 1.83%              | 1.78%               | 2.11%               | 2.60%               |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）          | -1.34              | -0.31               | -2.17               | -4.88               |
| 每股净现金流量（元）                | -0.50              | 1.58                | -1.12               | -3.97               |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元）         | 11.44              | 10.29               | 7.44                | 6.19                |

注 1：主要财务指标计算说明：

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=负债总额/资产总额\*100%

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款年平均余额

存货周转率=营业成本/存货年平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总数

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总数

注2：公司应收账款周转率受到收入净额法核算的影响，营业收入在净额法还原后的应收账款周转率分析详见本招股说明书第六节之“九、资产质量分析”之“（三）资产周转能力分析”的应收账款周转率相关分析；

注3：2022年1-6月周转率数据未进行年化计算。

## （二）净资产收益率与每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率及每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，报告期内公司净资产收益率及每股收益如下：

| 项目                      | 期间        | 加权平均<br>净资产收益率<br>(%) | 每股收益（元/股） |        |
|-------------------------|-----------|-----------------------|-----------|--------|
|                         |           |                       | 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          | 2022年1-6月 | 7.85                  | 0.85      | 0.85   |
|                         | 2021年度    | 18.51                 | 1.68      | 1.68   |
|                         | 2020年度    | 18.05                 | 1.20      | 1.20   |
|                         | 2019年度    | 12.06                 | 0.74      | 0.74   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2022年1-6月 | 7.74                  | 0.84      | 0.84   |
|                         | 2021年度    | 18.47                 | 1.67      | 1.67   |
|                         | 2020年度    | 18.38                 | 1.23      | 1.23   |
|                         | 2019年度    | 11.13                 | 0.68      | 0.68   |

上述财务指标的计算方法如下：

（1）加权平均净资产收益率=  $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月份起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份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、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=  $P \div S$

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

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 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； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 八、经营成果分析

报告期内，公司经营成果情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                  | 2022 年 1-6 月 |     | 2021 年度    |           | 2020 年度   |           | 2019 年度   |
|---------------------|--------------|-----|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                     | 金额           | 增长率 | 金额         | 增长率       | 金额        | 增长率       | 金额        |
| 一、营业收入              | 66,333.44    | -   | 112,052.80 | 57.45%    | 71,168.99 | 41.92%    | 50,147.83 |
| 减：营业成本              | 49,250.04    | -   | 83,227.49  | 64.71%    | 50,529.98 | 35.93%    | 37,173.02 |
| 税金及附加               | 39.84        | -   | 102.62     | 6.72%     | 96.16     | 5.58%     | 91.07     |
| 销售费用                | 501.11       | -   | 624.13     | 32.69%    | 470.35    | -38.91%   | 769.95    |
| 管理费用                | 2,834.41     | -   | 6,722.96   | 16.53%    | 5,769.13  | 24.39%    | 4,637.89  |
| 研发费用                | 1,210.94     | -   | 1,992.08   | 32.84%    | 1,499.57  | 14.89%    | 1,305.23  |
| 财务费用                | 506.14       | -   | 1,156.09   | -1050.34% | -121.65   | -113.38%  | 909.00    |
| 其中：利息费用             | 455.51       | -   | 1,014.53   | 218.18%   | 318.85    | 146.95%   | 129.12    |
| 利息收入                | 42.70        | -   | 71.23      | 99.64%    | 35.68     | -84.84%   | 235.33    |
| 加：其他收益（损失以“-”号填列）   | 146.32       | -   | 55.47      | -74.50%   | 217.56    | 446.08%   | 39.84     |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -            | -   | -          | -         | -         | -         | 399.47    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | -            | -   | -          | -         | -422.72   | -1842.99% | 24.25     |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | -77.40       | -   | -350.91    | -2.11%    | -358.47   | -806.79%  | 50.72     |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   | -3,754.02    | -   | -4,148.39  | 23.13%    | -3,368.98 | 447.06%   | -615.84   |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | 36.96        | -   | -4.97      | -         | -         | -         | -         |
| 二、营业利润              | 8,342.80     | -   | 13,778.63  | 53.22%    | 8,992.84  | 74.28%    | 5,160.11  |
| 加：营业外收入             | 3.50         | -   | 11.26      | -91.01%   | 125.26    | 2,308.85% | 5.20      |
| 减：营业外支出             | 50.99        | -   | 18.32      | -74.32%   | 71.35     | 68.12%    | 42.44     |
| 三、利润总额              | 8,295.31     | -   | 13,771.58  | 52.23%    | 9,046.75  | 76.60%    | 5,122.87  |
| 减：所得税费用             | 2,015.22     | -   | 3,091.00   | 68.02%    | 1,839.66  | 65.77%    | 1,109.76  |

| 项目    | 2022 年 1-6 月 |     | 2021 年度   |        | 2020 年度  |        | 2019 年度  |
|-------|--------------|-----|-----------|--------|----------|--------|----------|
|       | 金额           | 增长率 | 金额        | 增长率    | 金额       | 增长率    | 金额       |
| 四、净利润 | 6,280.09     | -   | 10,680.58 | 48.20% | 7,207.09 | 79.59% | 4,013.12 |

### （一）营业收入分析

报告期内，公司营业收入构成及比例情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度    |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |        |
|--------|--------------|---------|------------|---------|-----------|---------|-----------|--------|
|        | 金额           | 比例      | 金额         | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例     |
| 主营业务收入 | 66,333.44    | 100.00% | 112,052.80 | 100.00% | 71,168.99 | 100.00% | 50,010.62 | 99.73% |
| 其他业务收入 | -            | -       | -          | -       | -         | -       | 137.21    | 0.27%  |
| 合计     | 66,333.44    | 100%    | 112,052.80 | 100%    | 71,168.99 | 100%    | 50,147.83 | 100%   |

报告期内，公司营业收入分别为 50,147.83 万元、71,168.99 万元、112,052.80 万元和 66,333.44 万元，最近三个完整年度年均增长率 49.48%，营业收入呈现增长趋势。公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.73%、100%、100%和 100%，主营业务突出。其他业务收入占营业收入的比例较小，系投资性房地产房租收入。

#### 1、主营业务收入的类型

| 收入类型            | 主要内容描述                                                    | 主要客户         |
|-----------------|-----------------------------------------------------------|--------------|
| <b>1.售后服务管理</b> |                                                           |              |
| 1.1 售后综合服务      | 为品牌商客户提供备件运营（需求预测、备件采购、仓储物流、索赔及再制造）、授权服务商管理、客服中心管理等一体化服务。 | 联想、小米、华硕     |
| 1.2 售后专项服务      | 为品牌商客户提供仓储物流、代理索赔及再制造等专项服务。                               | TCL、浪潮、联想、小米 |
| <b>2.传统供应链</b>  |                                                           |              |
| 2.1 贸易业务        | 根据生产环节品牌商或 OEM 厂商要求，自行采购并交付缺料零部件。                         | 惠普、联想、英业达    |
| 2.2 全球物料调拨      | 品牌商境内外子公司或其指定供应商生产等环节缺料时，为其及时调配品牌商所需料件。                   | 惠普、广达、大唐     |
| 2.3 包材自产        | 为传统供应链客户提供 EPE、木托盘、纸箱等配套包装材料。                             | 英业达、广达、惠普    |
| <b>3.软件</b>     | 根据生产环节品牌商或 OEM 厂商要求，自行采购并交付缺料零部件。                         | 银联、米思米       |

公司主营业务收入主要分为售后服务管理、传统供应链和软件。售后服务管理业务主要服务于客户的售后环节，传统供应链主要服务于客户的生产环节。软

件业务是为客户提供软件系统开发、系统运营维护等信息技术支持服务。

## 2、收入确认和计量的具体原则

### （1）收入确认原则

#### 1）与客户之间的合同产生的收入（自 2020 年 1 月 1 日起适用）

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

#### A 销售商品合同

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

#### B 提供售后服务管理服务合同

公司与客户之间的提供售后服务管理服务合同通常包含售后综合服务或售后专项服务的履约义务。公司售后综合服务主要包括售后备件服务，售后备件服务以售后备件服务完成时为履约义务完成时点，确认收入；售后专项服务主要包括代理索赔和故障备件维修服务，售后专项服务在服务完成的时点确认收入。

#### C 传统供应链物料调拨服务合同

公司与客户之间的物料调拨服务合同通常包含为客户提供集团内子公司之间物料调拨服务的履约义务，公司于物料调拨服务完成时确认收入。

#### D 提供技术开发服务合同

公司与客户之间的提供技术开发服务合同通常包含技术开发履约义务，公司将相关整体方案交付给客户，并经客户验收时履行履约义务，公司以客户完成最终验收并出具终验报告时点确认收入。

#### E 提供系统运营维护服务合同

公司与客户之间的提供系统运营维护服务合同通常包含系统运营维护服务

履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据花费的人工工时确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## 2) 收入（适用于 2019 年度）

收入在经济利益很可能流入公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### A 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

### B 提供服务收入

公司售后综合服务在售后备件服务完成时确认收入；售后专项服务于代理索赔或故障备件维修服务完成时确认收入；物料调拨服务在物料调拨服务完成时确认收入；提供技术开发服务在验收时确认收入；系统运营维护按完工百分比法确认提供服务收入。提供服务收入总额，按照从接受服务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

### C 租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （2）净额法下的收入及相关核算

根据新收入准则第三十四条，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。公司

根据从事相关交易时的角色按照总额法和净额法确认收入，各报告期影响金额如下：

单位：万元

| 收入类型                              | 主要责任人/代理人        | 总额法/净额法        | 净额法调整金额<br>2022年1-6月 | 净额法调整金额<br>2021年度 | 净额法调整金额<br>2020年度 | 净额法调整金额<br>2019年度 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、售后服务管理</b>                   | <b>主要责任人、代理人</b> | <b>总额法、净额法</b> | <b>10,129.31</b>     | <b>5,515.99</b>   | <b>2,413.52</b>   | <b>8,234.00</b>   |
| 1、售后综合服务                          | 主要责任人            | 总额法            | -                    | -                 | -                 | -                 |
| 2、售后专项服务                          | 主要责任人、代理人        | 总额法、净额法        | 10,129.31            | 5,515.99          | 2,413.52          | 8,234.00          |
| 其中：备件索赔、小米海外生态链等代理业务 <sup>注</sup> | 代理人              | 净额法            | 10,129.31            | 5,515.99          | 2,413.52          | 8,234.00          |
| 其他                                | 主要责任人            | 总额法            | -                    | -                 | -                 | -                 |
| <b>二、传统供应链</b>                    | <b>主要责任人、代理人</b> | <b>总额法、净额法</b> | <b>13,972.52</b>     | <b>24,965.90</b>  | <b>25,293.51</b>  | <b>34,349.17</b>  |
| 1、全球物料调拨                          | 代理人              | 净额法            | 13,972.52            | 24,965.90         | 25,293.51         | 34,349.17         |
| 2、贸易业务                            | 主要责任人            | 总额法            | -                    | -                 | -                 | -                 |
| 3、包材自产                            | 主要责任人            | 总额法            | -                    | -                 | -                 | -                 |
| <b>三、软件</b>                       | <b>主要责任人</b>     | <b>总额法</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>合计</b>                         |                  |                | <b>24,101.82</b>     | <b>30,481.89</b>  | <b>27,707.04</b>  | <b>42,583.18</b>  |

注：售后服务管理业务中，公司在向小米提供生态链产品海外服务中约定冗余的备件由小米自行承担冗余风险，以及公司其他售后服务管理业务中的不承担存货相应风险的代采代销环节，公司仅作为代理人角色。

净额法下的会计处理如下：

#### （1）对营业收入和营业成本的影响

根据企业会计准则第14号-收入第三十四条规定：企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

报告期内，净额法确认收入时公司按照存货成本金额做净额法抵消分录，会计分录为：



借：营业收入

贷：营业成本

## （2）对存货的影响

根据上市公司执行会计准则案例解析，公司作为代理人的情况下，存货的控制权和风险与报酬没有转移到公司，该部分存货仍属于合同中“出售方”的存货，但是公司有该部分存货所对应的代收款的权利。报告期内，对于净额法确认收入业务对应的存货，公司做如下分录：

借：其他应收款

贷：存货

## （3）对应收账款、应付账款的影响

净额法确认收入时公司未对应收账款、应付账款做调整处理。

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中，对金融资产的定义如下：“第十七条金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

（一）企业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。

（二）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。”

公司基于与客户签订的销售合同收取合同现金流量，且根据合同条款的规定，在合同规定的付款日期，需向供应商支付对应的货款。公司收取的合同现金流量满足上述条件，以全额法计入应收账款是合理的，相应的，根据采购合同的金额，采用全额法确认应付账款。

## （4）对现金流量表的影响

净额法确认收入时，公司未对现金流量表做调整处理。

根据企业会计准则（2006）第 31 号现金流量表第五条：现金流量应当分别按照现金流入和现金流出总额列报。公司根据准则的规定分别按照现金流入和现金流出总额列报。

### 3、营业收入构成及变动分析

#### (1) 按业务种类划分的营业收入构成

报告期内，公司按业务种类划分的营业收入情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月     |                | 2021 年度           |                | 2020 年度          |                | 2019 年度          |                |
|--------|------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|        | 金额               | 比例             | 金额                | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 售后服务管理 | 62,021.90        | 93.50%         | 105,193.07        | 93.88%         | 61,731.03        | 86.74%         | 40,011.04        | 79.79%         |
| 传统供应链  | 3,670.38         | 5.53%          | 5,769.31          | 5.15%          | 8,573.00         | 12.05%         | 8,826.49         | 17.60%         |
| 软件     | 641.16           | 0.97%          | 1,090.42          | 0.97%          | 864.96           | 1.22%          | 1,173.09         | 2.34%          |
| 主营业务收入 | <b>66,333.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>112,052.80</b> | <b>100.00%</b> | <b>71,168.99</b> | <b>100.00%</b> | <b>50,010.62</b> | <b>99.73%</b>  |
| 租赁收入   | -                | -              | -                 | -              | -                | -              | 137.21           | 0.27%          |
| 其他业务收入 | -                | -              | -                 | -              | -                | -              | <b>137.21</b>    | <b>0.27%</b>   |
| 合计     | <b>66,333.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>112,052.80</b> | <b>100.00%</b> | <b>71,168.99</b> | <b>100.00%</b> | <b>50,147.83</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司主营业务收入为售后服务管理收入、传统供应链收入和软件收入。其中，公司售后服务管理收入占当期营业收入的比例分别为 79.79%、86.74%、93.88%和 93.50%；传统供应链收入占当期营业收入的比例分别为 17.60%、12.05%、5.15%和 5.53%。软件收入在报告期内占比较小，软件业务主要指为客户提供软件系统开发、系统运营维护等信息技术支持服务。

公司主营业务收入增长主要受售后服务管理收入增长的影响，售后服务管理业务是公司报告期内的核心业务。公司利用自身竞争优势，大力拓展国内外售后服务管理业务。报告期内，小米的海外业务持续扩张导致其对售后服务管理的需求增加；同时联想和小米基于对公司售后服务管理能力的认可，不断对公司增加国内服务产品线或国内服务区域范围，带动公司售后服务管理收入的增长，也使得售后服务管理收入占当期营业收入比例呈整体上升趋势。

#### ① 主营业务收入构成分析

报告期内，公司按业务种类划分的主营业务收入构成分析情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月     |               | 2021 年度           |               | 2020 年度          |               | 2019 年度          |               |
|--------|------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 收入金额             | 占比            | 收入金额              | 占比            | 收入金额             | 占比            | 收入金额             | 占比            |
| 售后服务管理 | <b>62,021.90</b> | <b>93.50%</b> | <b>105,193.07</b> | <b>93.88%</b> | <b>61,731.03</b> | <b>86.74%</b> | <b>40,011.04</b> | <b>80.01%</b> |

| 项目            | 2022 年 1-6 月     |                | 2021 年度           |                | 2020 年度          |                | 2019 年度          |                |
|---------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|               | 收入金额             | 占比             | 收入金额              | 占比             | 收入金额             | 占比             | 收入金额             | 占比             |
| 售后综合服务        | 53,271.60        | 80.31%         | 91,093.75         | 81.30%         | 52,798.42        | 74.19%         | 33,713.58        | 67.41%         |
| 售后专项服务        | 8,750.30         | 13.19%         | 14,099.32         | 12.58%         | 8,932.61         | 12.55%         | 6,297.46         | 12.59%         |
| <b>传统供应链</b>  | <b>3,670.38</b>  | <b>5.53%</b>   | <b>5,769.31</b>   | <b>5.15%</b>   | <b>8,573.00</b>  | <b>12.05%</b>  | <b>8,826.49</b>  | <b>17.65%</b>  |
| 贸易业务          | 916.55           | 1.38%          | 1,859.69          | 1.66%          | 3,268.57         | 12.05%         | 2,640.30         | 5.28%          |
| 全球物料调拨        | 443.20           | 0.67%          | 1,118.21          | 1.00%          | 1,439.25         | 4.59%          | 2,752.04         | 5.50%          |
| 包材自产          | 2,310.64         | 3.48%          | 2,791.41          | 2.49%          | 3,865.18         | 5.43%          | 3,434.15         | 6.87%          |
| <b>软件</b>     | <b>641.16</b>    | <b>0.97%</b>   | <b>1,090.42</b>   | <b>0.97%</b>   | <b>864.96</b>    | <b>1.22%</b>   | <b>1,173.09</b>  | <b>2.35%</b>   |
| <b>主营业务收入</b> | <b>66,333.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>112,052.80</b> | <b>100.00%</b> | <b>71,168.99</b> | <b>100.00%</b> | <b>50,010.62</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，公司主营业务收入主要为售后服务管理收入和传统供应链收入。

售后服务管理业务主要服务于客户的售后环节，根据服务环节的不同，又分为售后综合服务业务和售后专项服务业务。售后综合服务主要是为客户量身定制的售后管理综合解决方案，业务内容具体包括需求预测、备件采购、仓储物流、备件耗用、换下件回退及 IQC 检测、备件索赔、备件再制造、授权服务商及客服中心管理等服务。近年来中国品牌不断崛起壮大，进而持续扩张国内外销售规模和区域。逐渐已发展至行业头部的中国品牌，其实施“品牌出海”战略和售后服务管理整体外包，给予公司售后服务管理业务极大的发展机遇。在电子行业集中度日趋集中，以及中国品牌迫切需要构建全球售后服务能力的背景下，发行人凭借多年在行业中积累完善的管理网络体系，运用全球售后服务管理系统平台对客户售后服务业务实施智能化管理，并积极采取大客户服务战略，保持与行业领先的中国品牌持续稳定的合作关系。报告期内，公司不断扩张主要客户售后服务管理业务的服务产品类别、服务区域、服务内容，使得售后服务管理业务收入不断增长。从季节性波动来看，报告期内公司收入除受到售后服务管理业务的服务产品类别、服务区域、服务内容等不断扩张变动影响外，也受到元旦春节等重大节假日和疫情影响拉低上半年收入，品牌商售后服务促销活动及夏季高温导致电子产品维修量增加的影响拉升下半年收入，收入基本呈现出逐季递增的情况。

公司传统供应链业务主要服务于客户的生产环节，包括全球物料调拨、贸易业务和包材自产业务。传统供应链业务是公司发展历程中的初始和基础业务。报告期内，随着公司将业务重心逐步转移至售后服务管理，公司传统供应链业务收

入占比逐年降低。其中，2021 年度的传统供应链收入下降主要系贸易业务收入和包材收入下降。贸易业务主要系在业务规模较低的情况下，随着客户需求量的不同、市场竞争不同等情况易出现一定规模波动；包材收入下降主要是因为笔记本电脑包装轻量化及全球范围内包装限塑、去塑化的大趋势，大客户由 EPE 包装转变为纸塑包装，传统 EPE 市场规模下降导致公司包材自产业务下降。

软件业务主要依托公司现有软件开发和系统运营维护资源，为客户提供软件系统开发、运维等信息技术支持服务。具体包括为金融企业提供驻场或非驻场的技术支持服务，为各类中小企业提供售后服务等各项内部管理系统的开发、运维服务，为各类中小企业提供 UI 设计、小程序开发等服务。软件业务收入占公司主营业务收入的比重较小。

## ② 主营业务收入变动分析

报告期内，公司按业务种类划分的主营业务收入变动情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月 |     | 2021 年度    |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |
|--------|--------------|-----|------------|---------|-----------|---------|-----------|
|        | 收入金额         | 增长率 | 收入金额       | 增长率     | 收入金额      | 增长率     | 收入金额      |
| 售后服务管理 | 62,021.90    | -   | 105,193.07 | 70.41%  | 61,731.03 | 54.29%  | 40,011.04 |
| 售后综合服务 | 53,271.60    | -   | 91,093.75  | 72.53%  | 52,798.42 | 56.61%  | 33,713.58 |
| 售后专项服务 | 8,750.30     | -   | 14,099.32  | 57.84%  | 8,932.61  | 41.84%  | 6,297.46  |
| 传统供应链  | 3,670.38     | -   | 5,769.31   | -32.70% | 8,573.00  | -2.87%  | 8,826.49  |
| 贸易业务   | 916.55       | -   | 1,859.69   | -43.10% | 3,268.57  | 23.80%  | 2,640.30  |
| 全球物料调拨 | 443.20       | -   | 1,118.21   | -22.31% | 1,439.25  | -47.70% | 2,752.04  |
| 包材自产   | 2,310.64     | -   | 2,791.41   | -27.78% | 3,865.18  | 12.55%  | 3,434.15  |
| 软件     | 641.16       | -   | 1,090.42   | 26.07%  | 864.96    | -26.27% | 1,173.09  |
| 主营业务收入 | 66,333.44    | -   | 112,052.80 | 57.45%  | 71,168.99 | 42.31%  | 50,010.62 |

注：2022 年 1-6 月收入增长率未进行年化比较。

### A、售后服务管理业务在报告期内增长迅速

2020 年度和 2021 年度，售后服务管理收入增长率分别为 54.29%和 70.41%，收入增长主要受售后综合服务业务的服务数量增长和单价上涨的双重影响。随着公司不断承接新产品线、新地区和新项目，2020 年度和 2021 年度公司售后综合服务业务的服务数量逐年上升。平均销售单价上涨主要系报告期内单价较高的产

品线业务的占比增加以及品牌产品的迭代升级导致价格上涨。

报告期内，公司售后服务管理业务的增长主要有以下原因：

a、受益于国家“一带一路”国家战略及“品牌出海”需求

随着“一带一路”国家战略的实施，中国企业也越来越多地进入国际市场。其中“走出去”的中国品牌中，消费电子类企业的占比最高。公司顺应“一带一路”的国家战略，遵循为大客户优化服务满意率，为中小客户搭建服务平台的发展模式，双头并进，在现有系列服务产品的基础上，通过持续提升服务覆盖能力及信息化创新能力，不断优化公司的服务结构，最终提高公司售后服务管理收入规模。

b、与重点服务的品牌客户多产品线及多服务区域深度合作

报告期内，公司积极采取大客户服务战略，保持与行业领先的中国品牌稳定持续的合作关系。公司的售后服务管理收入主要来自于联想和小米，二者为公司长期合作的重要客户。报告期内，公司与联想、小米的售后服务管理业务的服务产品线、服务区域和服务内容都在不断扩大，具体情况如下：

| 客户名称 | 时间              | 业务分类   | 服务内容                                             |
|------|-----------------|--------|--------------------------------------------------|
| 联想   | 2019 年          | 售后综合服务 | 联想手机、服务器（X86 系列）售后服务管理                           |
|      |                 | 售后专项服务 | 联想服务器索赔、联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                     |
|      |                 | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨及贸易业务                                 |
|      | 2020 年          | 售后综合服务 | 联想 PC（Think 全系列）、手机、服务器（X86 系列）售后服务管理            |
|      |                 | 售后专项服务 | 联想服务器索赔、联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                     |
|      |                 | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨及贸易业务                                 |
|      | 2021 年          | 售后综合服务 | 联想 PC（Think 全系列）、手机、服务器（X86 系列、TS 系列）售后服务管理      |
|      |                 | 售后专项服务 | 联想服务器索赔、联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                     |
|      |                 | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨                                      |
|      | 2022 年<br>1-6 月 | 售后综合服务 | 联想 PC（Think 全系列）、手机、服务器（X86 系列、TS 系列）售后服务管理      |
|      |                 | 售后专项服务 | 联想手机（MOTO）和 PC 备件再制造                             |
|      |                 | 传统供应链  | 为联想提供全球物料调拨                                      |
| 小米   | 2019 年          | 售后综合服务 | 境内（河南）售后服务管理境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理 |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务                                        |

| 客户名称 | 时间              | 业务分类   | 服务内容                                                         |
|------|-----------------|--------|--------------------------------------------------------------|
|      | 2020 年          | 售后综合服务 | 境内（河南、湖北）售后服务管理境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理          |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务                                                    |
|      | 2021 年          | 售后综合服务 | 境内（河南、湖北、江苏、浙江、上海）售后服务管理境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理 |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务                                                    |
|      | 2022 年<br>1-6 月 | 售后综合服务 | 境内（河南、湖北、江苏、浙江、上海）售后服务管理境外（欧洲、独联体、新加坡、马来西亚、泰国、越南、菲律宾等）售后服务管理 |
|      |                 | 售后专项服务 | 小米备件再制造业务、仓储物流等                                              |

在长期稳定的合作中，公司坚持集中资源为行业重点客户提供高质量、专业化的服务，客户黏性普遍较高。通过与联想、小米等行业知名和领先的电子品牌商合作，公司得以持续优化售后服务管理的系统管理能力，不断积累相关领域标杆经验，也进一步完善了服务其他中小客户售后服务管理的能力。

#### c、重要客户产品线和销售量不断增长，在保和保外服务量稳步提升

近年来国产品牌不断崛起壮大，联想、小米不断加大加快民族品牌国内外销售的版图和规模。根据 IDC 数据，2021 年度联想品牌 PC 出货量位居全球厂商第一、服务器出货量位居全球厂商第四；小米手机的出货量位居全球厂商第三，且联想和小米仍保持良好的发展势头，销售增长率依然不断提升。正是由于重要客户的产品销售量的稳步提升，从而导致了相关产品在保和保外服务需求量的提升，使得公司服务的主要品牌售后服务管理业务的收入逐年增长。

#### B、公司业务转型导致传统供应链业务收入有所下降

2020 年度和 2021 年度，传统供应链收入增长率分别为-2.87%和-32.70%。传统供应链业务是公司发展历程中的初始和基础业务，随着公司将业务重心逐步转移至售后服务管理，公司传统供应链业务收入金额和占比相应逐年降低。

#### C、软件业务收入占比较小

2020 年度和 2021 年度，软件业务增长率分别为-26.27%和 26.07%，报告期各年软件收入金额相对较低，软件业务根据客户的采购需求会出现小幅波动。

#### （2）按客户所在地划分的营业收入构成



## 1) 按客户所在地

报告期内，公司营业收入按客户所在地区分布情况如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度    |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|------|--------------|---------|------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 比例      | 金额         | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 中国大陆 | 30,783.35    | 46.41%  | 62,073.94  | 55.40%  | 40,118.58 | 56.37%  | 23,122.81 | 46.11%  |
| 中国港台 | 14,855.83    | 22.40%  | 22,758.98  | 20.31%  | 19,642.85 | 27.60%  | 17,059.58 | 34.02%  |
| 国外   | 20,694.26    | 31.20%  | 27,219.88  | 24.29%  | 11,407.56 | 16.03%  | 9,965.44  | 19.87%  |
| 总计   | 66,333.44    | 100.00% | 112,052.80 | 100.00% | 71,168.99 | 100.00% | 50,147.83 | 100.00% |

报告期内，公司客户主要集中在国内，即主要分布在中国大陆地区和香港地区。售后服务管理中国业务结算所在地主要在北京，随着公司售后服务管理业务的扩大，中国大陆地区的收入规模也有所增长。2022 年 1-6 月受国内疫情影响，中国大陆收入规模增长趋势略有回落。

报告期内，公司境外（包含中国港台和国外）各业务销售收入按客户所在地分布情况如下表所示：

单位：万元

| 业务类型   | 国家/地区 | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|--------|-------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        |       | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 售后服务管理 | 中国港台  | 14,608.12    | 41.09%  | 22,525.03 | 45.07%  | 19,210.39 | 61.87%  | 16,951.63 | 62.73%  |
|        | 欧洲    | 17,904.26    | 50.36%  | 21,345.98 | 42.71%  | 3,975.13  | 12.80%  | 1,857.44  | 6.87%   |
|        | 亚洲    | 2,036.81     | 5.73%   | 4,087.59  | 8.18%   | 5,279.65  | 17.00%  | 6,166.06  | 22.82%  |
|        | 美洲    | 600.67       | 1.69%   | 804.36    | 1.61%   | 385.35    | 1.24%   | 436.14    | 1.61%   |
|        | 非洲    | 6.65         | 0.02%   | 383.19    | 0.77%   | 439.02    | 1.41%   | -         | 0.00%   |
| 传统供应链  | 亚洲    | 144.12       | 0.41%   | 589.94    | 1.18%   | 1,220.04  | 3.93%   | 1,379.80  | 5.11%   |
|        | 中国港台  | 247.72       | 0.70%   | 233.95    | 0.47%   | 432.46    | 1.39%   | 107.95    | 0.40%   |
|        | 大洋洲   | -            | -       | -         | -       | 5.46      | 0.02%   | 6.61      | 0.02%   |
|        | 美洲    | -            | -       | -         | -       | 76.67     | 0.25%   | 95.75     | 0.35%   |
|        | 欧洲    | 1.75         | 0.00%   | 8.82      | 0.02%   | 26.24     | 0.08%   | 23.64     | 0.09%   |
| 合计     |       | 35,550.09    | 100.00% | 49,978.86 | 100.00% | 31,050.41 | 100.00% | 27,025.02 | 100.00% |

注：报告期内各年度上述境外收入超过 1000 万的地区/国家包括中国香港、荷兰、印度、新加坡、印度尼西亚、瑞典。

中国港台地区收入总额逐年上涨，其收入主要来自于香港。香港作为公司的

全球售后服务管理统筹中心，与品牌商在香港的计费主体均有较大的业务结算。

国外收入主要集中在欧洲、亚洲地区等。自 2020 年起欧洲地区收入快速增长主要系公司跟随品牌商海外业务拓展，并与当地公司结算在当地的业务收入，导致公司的国外地区收入增长较快。亚洲地区收入减少主要受到部分海外业务缩减的影响。

## 2) 按业务发生地

报告期内，公司营业收入按业务发生地区分布情况如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度    |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|------|--------------|---------|------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 比例      | 金额         | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 中国大陆 | 30,783.30    | 46.41%  | 63,117.98  | 56.33%  | 39,702.98 | 55.79%  | 21,549.33 | 42.97%  |
| 中国港台 | 4,364.25     | 6.58%   | 3,489.17   | 3.11%   | 4,985.13  | 7.00%   | 1,741.59  | 3.47%   |
| 国外   | 31,185.89    | 47.01%  | 45,445.65  | 40.56%  | 26,480.89 | 37.21%  | 26,856.92 | 53.56%  |
| 总计   | 66,333.44    | 100.00% | 112,052.80 | 100.00% | 71,168.99 | 100.00% | 50,147.83 | 100.00% |

报告期内，公司境外（包含中国港台和国外）各业务销售收入按业务发生地分布情况如下表所示：

单位：万元

| 业务类型   | 国家/地区 | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|--------|-------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        |       | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 售后服务管理 | 中国港台  | 4,116.53     | 11.58%  | 3,390.95  | 6.93%   | 4,783.69  | 15.20%  | 1,676.81  | 5.86%   |
|        | 亚洲    | 7,258.85     | 20.42%  | 18,101.31 | 36.99%  | 12,686.69 | 40.32%  | 14,184.48 | 49.60%  |
|        | 欧洲    | 20,614.94    | 57.99%  | 23,981.09 | 49.01%  | 11,096.92 | 35.27%  | 10,010.37 | 35.00%  |
|        | 非洲    | 2,374.14     | 6.68%   | 1,914.75  | 3.91%   | 1,169.61  | 3.72%   | 102.23    | 0.36%   |
|        | 美洲    | 792.10       | 2.23%   | 849.77    | 1.74%   | 308.82    | 0.98%   | 428.74    | 1.50%   |
| 传统供应链  | 亚洲    | 144.12       | 0.41%   | 598.73    | 1.22%   | 1,043.10  | 3.31%   | 2,068.87  | 7.23%   |
|        | 中国港台  | 247.72       | 0.70%   | 98.21     | 0.20%   | 201.44    | 0.64%   | 64.78     | 0.23%   |
|        | 欧洲    | 1.75         | 0.00%   | -         | -       | 175.76    | 0.56%   | 62.23     | 0.22%   |
| 合计     |       | 35,550.14    | 100.00% | 48,934.82 | 100.00% | 31,466.02 | 100.00% | 28,598.51 | 100.00% |

注：报告期内各年度上述境外收入超过 1000 万的国家/地区包括西班牙、中国香港、土耳其、波兰、意大利、独联体、马来西亚、印度、法国、埃及、德国、泰国、越南、印度尼西亚、菲律宾、荷兰。

## 3) 境外销售产品税率及承担机制



报告期内，境外销售产品主要涉及税种为增值税，税率及承担机制情况如下：

| 地区   | 增值税税率                     | 承担机制                     |
|------|---------------------------|--------------------------|
| 欧洲   | 独联体：12%-20%<br>其他：15%-23% | 按应税收入和相应税率计算销项税，税负由发行人承担 |
| 亚洲   | 印度：18%，28%<br>其他：5%-16%；  | 按应税收入和相应税率计算销项税，税负由发行人承担 |
| 非洲   | 5%-20%                    | 按应税收入和相应税率计算销项税，税负由发行人承担 |
| 美洲   | 墨西哥 16%<br>阿根廷 21%        | 按应税收入和相应税率计算销项税，税负由发行人承担 |
| 中国港台 | 无                         | 无，港台不征收增值税               |

注：由于发行人境外销售涉及多个国家，部分销售产品税率按照区域维度予以统计。

#### 4、主要客户分析

报告期内，公司营业收入前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

| 期间           | 客户    | 收入金额      | 占营业收入比例 | 销售内容         |
|--------------|-------|-----------|---------|--------------|
| 2022 年 1-6 月 | 小米    | 33,250.09 | 50.13%  | 售后服务管理       |
|              | 联想    | 17,211.85 | 25.95%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|              | 广达    | 977.65    | 1.47%   | 传统供应链        |
|              | 河南中鑫  | 976.93    | 1.47%   | 售后服务管理       |
|              | 南京凌玖通 | 876.79    | 1.32%   | 售后服务管理       |
|              | 小计    | 53,293.31 | 80.34%  |              |
| 2021 年度      | 小米    | 43,073.63 | 38.44%  | 售后服务管理       |
|              | 联想    | 40,192.42 | 35.87%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|              | 南京凌玖通 | 2,351.42  | 2.10%   | 售后服务管理       |
|              | 河南中鑫  | 1,958.71  | 1.75%   | 售后服务管理       |
|              | 广达    | 1,709.37  | 1.53%   | 传统供应链        |
|              | 小计    | 89,285.55 | 79.68%  |              |
| 2020 年度      | 联想    | 28,175.54 | 39.59%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|              | 小米    | 22,183.18 | 31.17%  | 售后服务管理       |
|              | 河南中鑫  | 1,903.94  | 2.68%   | 售后服务管理       |
|              | 广达    | 1,698.64  | 2.39%   | 传统供应链        |
|              | 惠普    | 1,593.86  | 2.24%   | 传统供应链        |
|              | 小计    | 55,555.16 | 78.06%  |              |
| 2019 年度      | 小米    | 14,297.91 | 28.51%  | 售后服务管理       |

| 期间 | 客户   | 收入金额      | 占营业收入比例 | 销售内容         |
|----|------|-----------|---------|--------------|
|    | 联想   | 13,349.43 | 26.62%  | 售后服务管理、传统供应链 |
|    | 惠普   | 2,612.55  | 5.21%   | 传统供应链        |
|    | 华硕   | 1,857.13  | 3.70%   | 售后服务管理       |
|    | 河南中鑫 | 1,426.78  | 2.85%   | 售后服务管理       |
|    | 小计   | 33,543.80 | 66.89%  |              |

注：前五大客户中受同一实际控制人控制的客户已合并计算销售额，河南中鑫为品牌客户在中国河南的授权售后服务商，南京凌玖通为品牌客户在中国江浙沪地区的授权售后服务商。其中：

① 联想包括：Lenovo (India) private limited、Lenovo PC HK Limited、Motorola Mobility India Ltd、Motorola Mobility LLC、富士通（中国）信息系统有限公司、联宝（合肥）电子科技有限公司、联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司、联想（美国）有限公司、联想百应（天津）科技有限公司；

② 小米包括：小米通讯技术有限公司、珠海小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K. Limited、Xiaomi Technology India Private Limited、PT Xiaomi Technology Indonesia、Xiaomi Technology Netherlands B.V、XIAOMI TECHNOLOGIES MALAYSIA SDN. BHD；

③ 惠普包括：Hewlett Packard Enterprise Company、Hewlett Packard Enterprise Singapore PTE. LTD、HP Singapore (Private) Limited、Hewlett-Packard India Sales Pvt Ltd、Hewlett-Packard Japan LTD、HP JAPAN INC、惠普（重庆）有限公司、惠普贸易（上海）有限公司、上海慧与有限公司、Hewlett-Packard Asia Pacific Pte.Ltd、Hewlett Packard Enterprise CRL；

④ 华硕包括：ASUS GLOBAL PTE.LTD、和硕联合科技股份有限公司、华硕电脑（上海）有限公司、华硕电脑（重庆）有限公司；

⑤ 南京凌玖通包括：南京凌玖通数码科技有限公司、杭州川海通信科技有限公司、上海新凌通信科技有限公司；

⑥ 广达包括：达丰（重庆）电脑有限公司。

报告期内，前五大客户销售额占公司营业收入的比例为 66.89%、78.06%、79.68%和 80.34%，公司前五名客户相对稳定。上述客户是行业内知名企业或其服务商，基本与公司保持长期合作关系，公司与主要客户的业务具有经常性、连续性的特点。

报告期内，公司对上述各期前五大客户的收入变动情况明细分析如下：

单位：万元

| 客户   | 2022 年 1-6 月 |     | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |
|------|--------------|-----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|      | 金额           | 增长率 | 金额        | 增长率     | 金额        | 增长率     | 金额        |
| 联想   | 17,211.85    | -   | 40,192.42 | 42.65%  | 28,175.54 | 111.06% | 13,349.43 |
| 小米   | 33,250.09    | -   | 43,073.63 | 94.17%  | 22,183.18 | 55.15%  | 14,297.91 |
| 惠普   | 213.96       | -   | 934.48    | -41.37% | 1,593.86  | -38.99% | 2,612.55  |
| 河南中鑫 | 976.93       | -   | 1,958.71  | 2.88%   | 1,903.94  | 33.44%  | 1,426.78  |
| 广达   | 977.65       | -   | 1,709.37  | 0.63%   | 1,698.64  | 21.88%  | 1,393.67  |
| 华硕   | 302.29       | -   | 1,469.55  | 0.54%   | 1,461.72  | -21.29% | 1,857.13  |

| 客户      | 2022 年 1-6 月 |     | 2021 年度   |         | 2020 年度   |        | 2019 年度   |
|---------|--------------|-----|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
|         | 金额           | 增长率 | 金额        | 增长率     | 金额        | 增长率    | 金额        |
| 南京凌玖通   | 876.79       | -   | 2,351.42  | 100.00% | -         | -      | -         |
| 合计      | 53,809.56    | -   | 91,689.58 | 60.81%  | 57,016.88 | 63.20% | 34,937.47 |
| 占营业收入比例 | 81.12%       | -   | 81.83%    | -       | 80.11%    | -      | 69.67%    |

注：2022 年 1-6 月收入增长率未进行年化比较。

报告期内，公司对上述主要客户的销售收入占营业收入的比重达到 69%以上，上述主要客户销售额的增长为业务规模增长奠定了基础。

### （1）联想

公司长期为联想提供优质的售后服务管理服务并不断开拓新的产品线。联想在报告期内陆续引入的服务器和 PC 等售后服务管理业务新产品线，为公司业务增长做出了较大贡献。报告期内联想售后综合服务业务下的产品线变动情况如下：

| 项目     | 2019 年新增           | 2020 年新增             | 2021 年新增       |
|--------|--------------------|----------------------|----------------|
| 售后综合服务 | 产品线：手机、服务器（X86 系列） | 产品线：联想 PC（Think 全系列） | 产品线：服务器（TS 系列） |

### （2）小米

小米销售收入在报告期内持续增加，主要系报告期内随着小米在海外的迅速扩张，公司积极助力小米在欧洲地区、亚太地区的手机及生态链产品售后服务网络的布局，使得小米海外业务的销售额逐年增长。此外，小米手机在国内河南、湖北、江浙沪等区域的售后服务管理业务也陆续交由公司负责，相应来源于小米中国项目的收入也稳步增长。除了原有区域的业务规模增长外，报告期内小米售后服务管理业务的服务区域变动情况如下：

| 2019 年新增                                                                                         | 2020 年新增                       | 2021 年新增                                    | 2022 年 1-6 月新增                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 境外：<br>（1）东南亚：韩国、缅甸<br>（2）独联体：白俄、哈萨克斯坦、亚美尼亚、吉尔吉斯斯坦<br>（3）欧盟：捷克、罗马尼亚、保加利亚、德国、挪威、爱尔兰<br>（4）中东非：土耳其 | 1、境内：湖北<br>2、境外：<br>（1）欧盟：拉脱维亚 | 1、境内：江苏、浙江、上海<br>2、境外：<br>（1）欧盟：奥地利、克罗地亚、丹麦 | 境外：<br>（1）中东：巴基斯坦、沙特、阿联酋<br>（2）非洲：摩洛哥、南非、尼日利亚 |

### （3）惠普

惠普销售收入在报告期内持续减少，主要是惠普战略性业务调整，其在中国区自产业务不断缩减而转为外包代工厂生产，导致其对公司传统供应链业务需求逐年减少。

### （4）河南中鑫

河南中鑫是品牌客户的中国河南地区授权售后服务商，随着品牌客户河南区域业务的稳定增长，公司对河南中鑫销售额也逐年增长。

### （5）广达

广达为公司的传统供应链业务客户，公司主要为其提供包材产品和贸易业务，报告期内销售金额相对稳定，且持续增长。

### （6）华硕

华硕自身手机产品销售规模和金额对公司相关售后服务管理收入的影响较大，2020 年度收入较 2019 年度下降主要是由于华硕海外业务主要在印度，其印度业务的减少加之疫情影响，导致公司对华硕的收入也有所减少。2021 年度华硕收入略有上涨主要系 2020 年新增的上海服务区域收入规模在 2021 年度增长所致。

### （7）南京凌玖通

南京凌玖通是品牌客户的江浙沪授权售后服务商，随着 2021 年新承接品牌客户江浙沪区域业务，公司对南京凌玖通销售额增加，南京凌玖通也是公司报告期内前五大客户中主要的新增客户。

总的来说，公司主要客户较稳定，售后服务管理业务的增长影响了公司前五大客户的变化。公司目前最主要的下游客户群体为消费电子行业，上述行业属于资本、技术密集型行业，进入门槛较高，行业内企业大多已在该行业深耕多年，业务规模较大且较稳定。其次售后服务管理行业的深度发展取决于企业接受售后服务管理理念的进程，目前采用售后服务管理的客户主要以大型企业特别是跨国企业为主。随着社会分工的细化和市场竞争的加剧，不少企业已经逐渐认识到售后服务管理的价值，售后服务管理公司面对的是一个潜力巨大的市场。

## （二）营业成本分析

### 1、公司营业成本的构成和分类

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     | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 成本金额         | 占比      | 成本金额      | 占比      | 成本金额      | 占比      | 成本金额      | 占比      |
| 售后服务管理 | 45,781.48    | 92.96%  | 78,410.23 | 94.21%  | 44,807.99 | 88.68%  | 31,777.53 | 85.68%  |
| 备件成本   | 38,576.79    | 78.33%  | 66,314.83 | 79.68%  | 35,697.78 | 70.65%  | 24,696.99 | 66.59%  |
| 运营成本   | 2,136.38     | 4.34%   | 4,329.50  | 5.20%   | 3,818.55  | 7.56%   | 3,609.90  | 9.73%   |
| 仓储成本   | 2,934.14     | 5.96%   | 3,881.57  | 4.66%   | 2,313.50  | 4.58%   | 1,371.83  | 3.70%   |
| 物流成本   | 2,134.17     | 4.33%   | 3,884.33  | 4.67%   | 2,978.16  | 5.89%   | 2,098.81  | 5.66%   |
| 传统供应链  | 2,998.28     | 6.09%   | 4,028.62  | 4.84%   | 5,223.21  | 10.34%  | 4,746.19  | 12.80%  |
| 商品成本   | 2,880.19     | 5.85%   | 3,726.75  | 4.48%   | 4,869.43  | 9.64%   | 4,112.33  | 11.09%  |
| 仓储成本   | 10.40        | 0.02%   | 28.56     | 0.03%   | 39.37     | 0.08%   | 86.04     | 0.23%   |
| 物流成本   | 65.99        | 0.13%   | 176.72    | 0.21%   | 227.56    | 0.45%   | 314.82    | 0.85%   |
| 运营成本   | 41.70        | 0.08%   | 96.59     | 0.12%   | 86.86     | 0.17%   | 233.00    | 0.63%   |
| 软件     | 470.29       | 0.95%   | 788.63    | 0.95%   | 498.78    | 0.99%   | 565.02    | 1.52%   |
| 运营成本   | 470.29       | 0.95%   | 788.63    | 0.95%   | 498.78    | 0.99%   | 565.02    | 1.52%   |
| 总计     | 49,250.04    | 100.00% | 83,227.49 | 100.00% | 50,529.98 | 100.00% | 37,088.74 | 100.00% |

公司售后服务管理业务和传统供应链业务的成本主要是备件成本/商品成本、运营成本、仓储成本和物流成本。其中：

（1）售后服务管理业务的备件成本主要对应完成售后服务所使用的备件成本及检测维修等备件相关成本。仓储成本主要包括自营仓库租金及水电运营费用、自营仓库人员成本、外包仓库的服务费；物流成本包括各类海、空、干线支线运输成本；运营成本主要包括计划、项目、物流、备件等各类运营部门人员工资及差旅费用及其他运营费用等。

（2）传统供应链业务的商品成本主要包括贸易业务中公司所采购的料件成本，以及包材自产业务中包材的产品成本。仓储成本主要包括自营仓库租金及水电运营费用、自营仓库人员成本、外包仓库的服务费；物流成本包括各类海、空、干线支线运输成本；运营成本主要包括项目人员工资及差旅费用及其他运营费用等。

(3) 软件的运营成本主要是软件开发和服务人员的人工成本。

从成本结构上看，备件成本/商品成本是主营业务成本的主要组成部分，报告期内各年占比分别为 77.68%、80.28%、84.16%和 84.18%。公司主营业务成本各业务类别的占比以及变动趋势与其收入占比以及变动趋势基本一致。

## 2、主营业务成本的归集及分配方式

| 业务类别            | 业务成本内容               | 成本归集及分配方式                                                                                                                            |
|-----------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.售后服务管理</b> |                      |                                                                                                                                      |
| 1.1 售后综合服务      | 备件成本、物流成本、仓储成本、运营成本  | 备件成本：按实际成本归集，移动加权平均法结转成本；物流、仓储、运营成本：按照实际成本归集，当期全额结转。                                                                                 |
| 1.2 售后专项服务      | 备件成本、物流成本、仓储成本、运营成本  | 维修再制造业务的备件成本：按实际成本归集，按产值占比分摊当月料工费。月末在产品为已领用尚未结转收入的直接材料成本；<br>物流、仓储、运营成本：按实际成本归集，当期全额结转。                                              |
| <b>2.传统供应链</b>  |                      |                                                                                                                                      |
| 2.1 全球物料调拨      | 物流成本、仓储成本、运营成本       | 按实际成本归集，当期全额结转。                                                                                                                      |
| 2.2 贸易业务        | 商品成本、物流成本、仓储成本、运营成本  | 商品成本：实际成本归集，移动加权平均法结转成本；<br>物流、仓储、运营成本：按实际成本归集，当期全额结转。                                                                               |
| 2.3 包材自产        | 产品成本                 | 成本归集：按实际成本归集，移动加权平均法结转产品成本；<br>直接材料分摊：直接材料按照实际成本计入产成品成本；<br>其他成本分摊：包装产品的直接人工即为直接计件工资，间接人工和制造费用以计件工资为基数进行分摊；<br>标签产品的人工和制造费用按照标签面积分摊。 |
| <b>3.软件</b>     | 运营成本（软件及其运维人员薪酬、差旅费） | 按照实际成本归集。<br>月末在产品为尚未结转收入的已发生的人工等成本。                                                                                                 |

## 3、营业成本的金额及占比变动分析

### (1) 售后服务管理业务

报告期内，公司售后服务管理业务的成本构成如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 1-6 月 |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        | 2019 年度   |        |
|------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 成本金额         | 占比     | 成本金额      | 占比     | 成本金额      | 占比     | 成本金额      | 占比     |
| 备件成本 | 38,576.79    | 84.26% | 66,314.83 | 84.57% | 35,697.78 | 79.67% | 24,696.99 | 77.72% |

| 项目     | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 成本金额         | 占比      | 成本金额      | 占比      | 成本金额      | 占比      | 成本金额      | 占比      |
| 运营成本   | 2,136.38     | 4.67%   | 4,329.50  | 5.52%   | 3,818.55  | 8.52%   | 3,609.90  | 11.36%  |
| 仓储成本   | 2,934.14     | 6.41%   | 3,881.57  | 4.95%   | 2,313.50  | 5.16%   | 1,371.83  | 4.32%   |
| 物流成本   | 2,134.17     | 4.66%   | 3,884.33  | 4.95%   | 2,978.16  | 6.65%   | 2,098.81  | 6.60%   |
| 售后服务管理 | 45,781.48    | 100.00% | 78,410.23 | 100.00% | 44,807.99 | 100.00% | 31,777.53 | 100.00% |

报告期内，售后服务管理业务的成本主要是备件成本，其占比达到 77%以上。

2019 年度售后服务管理业务规模相对较小，随着报告期内不断增加新产品线、新地区、新项目，备件成本占比发生变动。备件成本逐年增长主要受到备件消耗数量增加和备件单价上涨的双重影响。备件耗用数量随着业务增长而逐年递增，备件单价随着报告期内单价较高的产品线备件耗用的占比增加以及品牌产品的迭代升级也呈现整体增长趋势。运营成本主要包括人力成本等，受到规模效应的影响，运营成本在报告期内占比呈下降趋势。仓储成本、物流成本随着物料规模的增加而有所增加，虽然规模效应会一定程度上降低其增长幅度，但是物流仓储成本还会随着批量规模，客户服务不同场景对长短途、时效要求等因素有所变动，总的来看报告期内仓储成本、物流成本金额有所增长。

## （2）传统供应链业务成本

报告期内，公司传统供应链业务的成本构成如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         | 2019 年度  |         |
|-------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|       | 成本金额         | 占比      | 成本金额     | 占比      | 成本金额     | 占比      | 成本金额     | 占比      |
| 商品成本  | 2,880.19     | 96.06%  | 3,726.75 | 92.51%  | 4,869.43 | 93.23%  | 4,112.33 | 86.64%  |
| 仓储成本  | 10.40        | 0.35%   | 28.56    | 0.71%   | 39.37    | 0.75%   | 86.04    | 1.81%   |
| 物流成本  | 65.99        | 2.20%   | 176.72   | 4.39%   | 227.56   | 4.36%   | 314.82   | 6.63%   |
| 运营成本  | 41.70        | 1.39%   | 96.59    | 2.40%   | 86.86    | 1.66%   | 233.00   | 4.91%   |
| 传统供应链 | 2,998.28     | 100.00% | 4,028.62 | 100.00% | 5,223.21 | 100.00% | 4,746.19 | 100.00% |

报告期内，传统供应链业务的成本主要是商品成本，其占比基本达到 85%以上。传统供应链主要围绕商品流服务，商品成本金额占比相对较高，其中 2019 年传统供应链中全球物料调拨业务规模占比相对较大，全球物料调拨业务不计入商品成本，导致当年商品成本占比略低，而物流成本略高；2022 年 1-6 月包材业



务收入提升，导致商品成本占比增加和物流成本占比降低。报告期内仓储成本较低主要系传统供应链业务主要包括的全球物料调拨和贸易业务，物料周转效率较高，仓储成本相应较小。运营成本主要系运营人力成本及相关费用，随着公司传统供应链规模占比的减少，相应的人力等运营成本在 2020 年度有所减少。报告期内，传统供应链各类主要成本类别的占比或金额基本稳定，未出现大幅波动的情况。

### （三）毛利率分析

#### 1、毛利情况

##### （1）毛利构成分析

报告期内，公司主营业务的毛利构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月 |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         | 2019 年度   |         |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 毛利金额         | 占比      | 毛利金额      | 占比      | 毛利金额      | 占比      | 毛利金额      | 占比      |
| 售后服务管理 | 16,240.42    | 95.07%  | 26,782.83 | 92.91%  | 16,923.04 | 82.00%  | 8,233.51  | 63.72%  |
| 售后综合服务 | 13,503.01    | 79.04%  | 23,431.76 | 81.29%  | 14,607.12 | 70.77%  | 7,082.93  | 54.81%  |
| 售后专项服务 | 2,737.41     | 16.02%  | 3,351.08  | 11.63%  | 2,315.92  | 11.22%  | 1,150.58  | 8.90%   |
| 传统供应链  | 672.11       | 3.93%   | 1,740.69  | 6.04%   | 3,349.80  | 16.23%  | 4,080.30  | 31.58%  |
| 贸易业务   | 263.90       | 1.54%   | 409.28    | 1.42%   | 190.50    | 0.92%   | 388.11    | 3.00%   |
| 全球物料调拨 | 360.91       | 2.11%   | 877.13    | 3.04%   | 1,270.21  | 6.15%   | 1,996.06  | 15.45%  |
| 包材自产   | 47.30        | 0.28%   | 454.28    | 1.58%   | 1,889.08  | 9.15%   | 1,696.13  | 13.13%  |
| 软件     | 170.87       | 1.00%   | 301.79    | 1.05%   | 366.17    | 1.77%   | 608.07    | 4.71%   |
| 主营业务收入 | 17,083.40    | 100.00% | 28,825.31 | 100.00% | 20,639.01 | 100.00% | 12,921.88 | 100.00% |

##### （2）毛利变动分析

毛利主要由收入规模和毛利率决定。报告期内，公司毛利变动情况分析如下：

| 项目     | 2022 年 1-6 月 |        |        | 2021 年度 |        |        | 2020 年度 |        |        | 2019 年度 |        |        |
|--------|--------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
|        | 毛利贡献率        | 收入占比   | 毛利率    | 毛利贡献率   | 收入占比   | 毛利率    | 毛利贡献率   | 收入占比   | 毛利率    | 毛利贡献率   | 收入占比   | 毛利率    |
| 售后服务管理 | 24.48%       | 93.50% | 26.18% | 23.90%  | 93.88% | 25.46% | 23.78%  | 86.74% | 27.41% | 16.46%  | 80.01% | 20.58% |
| 售后综合服务 | 20.36%       | 80.31% | 25.35% | 20.91%  | 81.30% | 25.72% | 20.52%  | 74.19% | 27.67% | 14.16%  | 67.41% | 21.01% |
| 售后专项服务 | 4.13%        | 13.19% | 31.28% | 2.99%   | 12.58% | 23.77% | 3.25%   | 12.55% | 25.93% | 2.30%   | 12.59% | 18.27% |
| 传统供应链  | 1.01%        | 5.53%  | 18.31% | 1.55%   | 5.15%  | 30.17% | 4.71%   | 12.05% | 39.07% | 8.16%   | 17.65% | 46.23% |



| 项目     | 2022 年 1-6 月 |         |        | 2021 年度 |         |        | 2020 年度 |         |        | 2019 年度 |         |        |
|--------|--------------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|
| 收入类型   | 毛利贡献率        | 收入占比    | 毛利率    | 毛利贡献率   | 收入占比    | 毛利率    | 毛利贡献率   | 收入占比    | 毛利率    | 毛利贡献率   | 收入占比    | 毛利率    |
| 贸易业务   | 0.40%        | 1.38%   | 28.79% | 0.37%   | 1.66%   | 22.01% | 0.70%   | 12.05%  | 5.83%  | 0.78%   | 5.28%   | 14.70% |
| 全球物料调拨 | 0.54%        | 0.67%   | 81.43% | 0.78%   | 1.00%   | 78.44% | 4.05%   | 4.59%   | 88.26% | 3.99%   | 5.50%   | 72.53% |
| 包材自产   | 0.07%        | 3.48%   | 2.05%  | 0.41%   | 2.49%   | 16.27% | 2.65%   | 5.43%   | 48.87% | 3.39%   | 6.87%   | 49.39% |
| 软件     | 0.26%        | 0.97%   | 26.65% | 0.27%   | 0.97%   | 27.68% | 0.51%   | 1.22%   | 42.33% | 1.22%   | 2.35%   | 51.83% |
| 主营业务收入 | 25.75%       | 100.00% | 25.75% | 25.72%  | 100.00% | 25.72% | 29.00%  | 100.00% | 29.00% | 25.84%  | 100.00% | 25.84% |

报告期内，公司毛利主要由售后服务管理业务贡献。

## 2、毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下表所示：

| 项目        | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 主营业务毛利率   | 25.75%       | 25.72%  | 29.00%  | 25.84%  |
| 其中：售后服务管理 | 26.18%       | 25.46%  | 27.41%  | 20.58%  |
| 传统供应链     | 18.31%       | 30.17%  | 39.07%  | 46.23%  |
| 软件        | 26.65%       | 27.68%  | 42.33%  | 51.83%  |
| 其他业务毛利率   | -            | -       | -       | 38.58%  |
| 综合毛利率     | 25.75%       | 25.72%  | 29.00%  | 25.87%  |

### （1）售后服务管理

售后服务管理主要为客户提供包括需求预测、备件采购、仓储物流、备件耗用、换下件退回及 IQC 检测、备件索赔、备件再制造、授权服务商及客服中心管理等一系列综合和专项服务，服务价值较高。

从要素分析来看，售后服务管理毛利率主要由单价和数量，以及单位成本和数量决定。在报价方面，公司会综合考虑运营成本、备件成本、物流成本、仓储成本、预留利润率等因素。由于大客户业务承接均为定制化服务，新项目的承接需经过反复的商务谈判，服务内容和标准的不同、商务谈判能力的高低，都对公司的报价有所影响。服务数量主要受到公司承接品牌商产品线及区域等项目数量和规模、品牌商产品销量及其故障率等因素影响。售后业务的成本主要包括运营成本、备件成本、物流成本、仓储成本，对品牌商成本支出的优化和服务水平的提高是公司的业务使命。

在成本方面，首先公司在海量数据的基础上，通过算法的持续迭代及自研搭建的 MSP 系统、SCM 系统、AI 中枢塔等平台进一步提高算法以及模型预测的准确性，以减少投入备件成本、物流成本、仓储成本；其次，公司拥有自主研发的全球售后服务管理系统平台，实施智慧管理模式，有效优化公司的管理运营成本；此外，公司目前已经搭建的全球售后服务管理网络体系能够对不同规模、不同区域客户进行覆盖，可以满足品牌客户差异化的售后服务管理需求，随着业务规模的增加，可以逐步发挥服务协同效应减少相应成本；而且，公司管理及运营团队稳定且具有丰富的行业经验，对成本优化也起到了正面影响。

综上，公司的售后服务管理业务毛利率较高。

公司售后服务管理毛利率按照细分业务类型分析如下：

| 项目            | 2022 年 1-6 月  | 2021 年度       | 2020 年度       | 2019 年度       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 售后综合服务        | 25.35%        | 25.72%        | 27.67%        | 21.01%        |
| 售后专项服务        | 31.28%        | 23.77%        | 25.93%        | 18.27%        |
| <b>售后服务管理</b> | <b>26.18%</b> | <b>25.46%</b> | <b>27.41%</b> | <b>20.58%</b> |

报告期内公司陆续有新产品线、新区域的增加，对毛利率的变动也有一定影响。

售后综合服务业务为公司主要的售后服务管理业务，对公司毛利率产生较大影响。2019 年度售后综合服务毛利率较低，主要系 2019 年度为公司售后综合服务业务相对的发展初期，承接项目数量相对较少，规模效应尚未完全体现，且部分项目承接尚处初始阶段，导致毛利率较低。2020 年度联想中国业务规模上升较快，联想中国业务包含服务器等产品，其消费终端多为政府、金融机构等企业端，对售后服务及时性等要求较高，且其货值较高，整体毛利率相较于普通消费电子产品略高，使得整体售后综合服务毛利率有所上升。2021 年度售后综合服务业务的毛利率有所下降主要系毛利率略低的产品线收入规模增速相对更大导致整体毛利率下降。2022 年 1-6 月售后综合服务业务的毛利率较上年度基本稳定。

售后专项服务主要是售后服务的业务类型较多，客户根据自身业务需求，选择售后备件仓储物流、备件再制造、代理索赔等其中一项或几项服务内容。不同服务内容差异以及客户需求量变动会导致售后专项服务毛利率的变动。报告期内

售后专项服务毛利率主要受到备件再制造业务的影响，备件再制造大多根据备件类别型号定价收费，同时故障原因不一样，所消耗材料等成本会出现波动，导致毛利率波动。

## （2）传统供应链

报告期内，公司传统供应链业务毛利率按细分类型分析如下：

| 项目             | 2022 年 1-6 月  | 2021 年度       | 2020 年度       | 2019 年度       |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 贸易业务           | 28.79%        | 22.01%        | 5.83%         | 14.70%        |
| 全球物料调拨         | 81.43%        | 78.44%        | 88.26%        | 72.53%        |
| 包材自产           | 2.05%         | 16.27%        | 48.87%        | 49.39%        |
| <b>传统供应链业务</b> | <b>18.31%</b> | <b>30.17%</b> | <b>39.07%</b> | <b>46.23%</b> |

贸易业务主要帮助解决品牌商生产环节整体缺料问题，需要发行人协助进行外部采购。该项业务下公司对收入进行全额确认，对应的成本主要有商品成本、物流成本、仓储成本和运营成本。2020 年度贸易业务毛利率较上年度下降主要系在业务规模较小的情况下议价较灵活，传统产品市场竞争加大，利润较难维持在高水位，2020 年贸易业务毛利率下降。2021 年度贸易业务毛利率上升主要系公司增加了高毛利率商品包装标签纸的贸易业务规模。总的来说，在业务规模较低的情况下，贸易业务的毛利率随着产品的不同、市场竞争等情况的不同会出现一定的波动。

全球物料调拨业务主要帮助解决品牌商境内外子公司或其指定供应商生产等环节局部地区缺料问题，发货方、收货方、销售价格均为品牌商指定，报价系按照货值的一定比例加成收费，公司采用净额法进行收入核算。该收入金额是按照应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，即对货值的加成部分确认服务收入，导致确认的收入内含较高的利润。采用净额法核算后，报告期内全球物料调拨业务的毛利率呈现出较高水平。2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，全球物料调拨业务的规模逐步降低，毛利率在一定范围内波动。

包材自产业务主要系传统供应链相关客户或产品的配套包装材料的生产和销售业务，主要包括 EPE、木托盘、标签、纸塑等产品销售。包材自产业务是为传统供应链客户提供的相对定制化的产品，如提供包括品牌笔记本电脑包装材料的设计、生产、服务在内的一体化方案，故该部分毛利率较简单出售包装材料更

高。报告期内自产业务毛利率变动主要受到原材料价格波动的影响，用于电脑包装的 EPE 塑料粒子价格在报告期内波动幅度较大，导致包材自产业务在报告期内的毛利率波动。此外，2021 年度的包材自产毛利率较低还因为笔记本电脑包装轻量化及全球范围内包装限塑、去塑化的大趋势，大部分客户由 EPE 包装转变为纸塑包装，传统 EPE 市场规模下降导致公司包材自产业务毛利率有所下滑。2022 年 1-6 月包材自产业务毛利率下降主要系新投入的纸箱生产线产能未完全释放，固定成本相对较高导致毛利率低。

### 3、同行业上市公司毛利率比较

公司主营业务收入主要包括售后服务管理、传统供应链。售后服务管理业务主要服务于客户的售后环节，传统供应链主要服务于客户的生产环节。公司售后服务管理业务暂无公开信息相对可比的参照对象，故同行业公司选取方法如下：截至最近一个期末，证监会上市公司行业分类结果中，同一行业大类代码下的所有 A 股上市公司，但 ST 类公司、明显缺乏可比性的除外。根据上述选取方法，作为可参考的比较公司有：普路通、东方嘉盛、海程邦达、畅联股份、日日顺。同行业上市公司综合毛利率比较情况和传统供应链毛利率差异比较情况分析如下：

#### （1）综合毛利率对比分析

报告期内，公司与同行业上市公司综合毛利率比较情况如下表所示：

| 名称   | 2022<br>年 1-6<br>月 (%) | 2021<br>年度<br>(%) | 2020<br>年度<br>(%) | 2019<br>年度<br>(%) | 主要业务                                                                                                                                                           | 主要覆盖<br>行业                                |
|------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 畅联股份 | 19.46                  | 19.59             | 16.93             | 19.87             | 专注于为国际跨国企业提供精益供应链管理服务。公司在供应链中各环节依据准确、及时和个性化的物联网和信息技术服务为企业供应链中的采购、生产、销售等环节提供供应链综合管理方案的设计与实施，以及与之配套的口岸通关、仓储管理、货物配送等在内的一体化综合物流服务，帮助客户协调和优化供应链的各个流程，提高运作效率并降低运营成本。 | 高科技电子、医疗器械和试剂、机械装备部件、进口食品和服饰等高端消费品、精益制造领域 |
| 海程邦达 | 7.88                   | 11.59             | 8.25              | 10.21             | 公司从事综合性现代物流服务业，主要以各类进出口贸易参与主体为服务对象，为其规划、设计并提供专精于跨境环节的标准化物流服务产品与定制化供应链解决方案。公司业务体系由“基础分段式物流”、“一站式合同物流”、“精益供应链物流”以及“供应链贸易”四大核心业务板块共同构成。                           | 泛半导体产业                                    |

| 名称          | 2022<br>年 1-6<br>月 (%) | 2021<br>年度<br>(%) | 2020<br>年度<br>(%) | 2019<br>年度<br>(%) | 主要业务                                                                                                                                                                                                                | 主要覆盖<br>行业                                         |
|-------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 普路通         | 16.78                  | 14.32             | 14.53             | 9.23              | 公司凭借专业的供应链管理服务优势，通过提供智慧供应链服务，基于对所服务行业的上下游链条的深度理解和认知，凭借专业的供应链管理服务优势，以资金流和信息流作为金融和技术保障，围绕商流、物流和工作流环节为客户提供供应链改进方案并协助其执行，包括供应链方案设计、优化、采购分销、库存管理、资金结算、通关物流以及信息系统配套支持等诸多环节在内的一体化供应链解决方案，帮助客户提高供应链效益，推动供应链创新，为客户创造可持续发展的价值 | 传统的供应链 ICT 与医疗 B2B 业务、融资租赁业务、跨境电商业务、市政基建业务及全球交付等业务 |
| 东方嘉盛        | 11.80                  | 14.07             | 12.62             | 1.83              | 公司通过整合物流、商流、资金流、信息流，提供从客户端到用户端的供应链全环节专业服务。公司一直以来秉承“科技创新、智慧服务”的理念，紧紧围绕“数字化供应链服务”这一目标，坚持实施“一体化供应链服务纵深发展”和“战略投资孵化”双轮驱动战略发展，全面推进“跨境电商”、“消费电子”、“消费食品”、“医疗健康”一体化供应链服务协同发展，不断铸造高品质服务体验，为全球客户成功提供高效供应链服务支持。                 | 消费电子、食品及酒类、医疗器械、汽车配件、运动器材、五金行业                     |
| 日日顺         | 7.85                   | 7.78              | 8.38              | 8.88              | 公司主要为企业客户提供全流程的供应链管理服务，业务范围覆盖消费供应链服务、制造供应链服务、国际供应链服务、运力服务等类型，并为客户提供生态创新服务。                                                                                                                                          | 家电业务、健身器材、出行、家居、制造业                                |
| 平均值         | 12.75                  | 13.47             | 12.14             | 10.00             | -                                                                                                                                                                                                                   | -                                                  |
| 本公司         | 25.75                  | 25.72             | 29.00             | 25.87             | 公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。                                                                                                                                        | 电子行业                                               |
| 其中：1、售后服务管理 | 26.18                  | 25.46             | 27.41             | 20.58             |                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |
| 2、传统供应链     | 18.31                  | 30.17             | 39.07             | 46.23             |                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |
| (1) 全球物料调拨  | 81.43                  | 78.44             | 88.26             | 72.53             |                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |
| (2) 贸易      | 28.79                  | 22.01             | 5.83              | 14.70             |                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |

注：数据来源于其公开披露的招股说明书或定期报告。

公司综合毛利率普遍高于同行业上市公司，因为各公司业务类型、经营模式、服务领域、结算方式、成本构成不同，毛利率差异较大。作为公司主要收入来源的售后服务管理业务毛利率较高，但是目前暂无同行业可比上市公司，故公司综合毛利率、售后服务管理业务毛利率均与同行业上市公司不可比。

## (2) 传统供应链毛利率对比分析

公司传统供应链业务与同行业上市公司业务毛利率差异分析情况如下：

| 名称 | 业务 | 2022<br>年 1-6<br>月 (%) | 2021<br>年度<br>(%) | 2020<br>年度<br>(%) | 2019<br>年度<br>(%) | 主要业务 | 毛利率差异分析 |
|----|----|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|---------|
|----|----|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|---------|



| 名称   | 业务      | 2022<br>年 1-6<br>月 (%) | 2021<br>年度<br>(%) | 2020<br>年度<br>(%) | 2019<br>年度<br>(%) | 主要业务                                                                                                                    | 毛利率差异分析                                                                |
|------|---------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 畅联股份 | 供应链物流   | -                      | 21.55             | 20.80             | 20.59             | 为国际跨国企业提供精益供应链管理。在供应链中各环节依据准确、及时和个性化的物联网和信息技术服务为企业供应链中的采购、生产、销售等环节提供供应链综合管理方案的设计与实施,以及与之配套的口岸通关、仓储管理、货物配送等在内的一体化综合物流服务。 | 畅联股份综合物流服务毛利率相对较高,但与迈创股份的贸易和全球物料调拨业务不具有可比性。                            |
|      | 供应链贸易   | -                      | 7.72              | 4.31              | 12.03             | 贸易商在传统贸易活动中主要利用信息不对称或地域差异或时间差异产生的商品价差,通过赚取商品价差获得利润,在这一过程中,贸易商承担商品价格波动风险。                                                | 畅联股份贸易收入毛利率较低,与迈创股份贸易业务毛利率有一定可比性,但贸易业务的毛利率随着产品的不同、市场竞争等情况的不同会出现一定差异。   |
| 海程邦达 | 基础分段式物流 | -                      | 10.48             | 6.01              | 6.26              | 为客户提供跨境订舱、关务管理、拖车运输、仓储管理等单一环节的基础物流作业服务。                                                                                 | 海程邦达订舱服务与迈创股份业务不具有可比性。                                                 |
|      | 一站式合同物流 | -                      | 10.92             | 9.15              | 13.56             | 通过整合船公司、航空公司、港口码头、海关口岸、仓库堆场、货运车队等业务资源,将“订舱、关务、拖车、仓储”等业务环节有机组合,为客户提供两项及两项以上环节的物流服务。                                      | 海程邦达订舱相关服务与迈创股份业务不具有可比性。                                               |
|      | 精益供应链物流 | -                      | 19.02             | 19.74             | 22.81             | 根据目标客户的行业通性与自身特性,为其定制贯穿“上游采购、生产制造、下游流通、后续配套”全生产经营范围的一体化物流解决方案。                                                          | 海程邦达一体化物流服务毛利率相对较高,但与迈创股份的贸易和全球物料调拨业务不具有可比性。                           |
|      | 供应链贸易   | -                      | 1.66              | 2.74              | 1.85              | 根据客户采购委托,购入符合要求的商品,并最终将商品销售并配送至客户的服务。                                                                                   | 海程邦达的贸易收入毛利率较低,与迈创股份的贸易业务毛利率有一定可比性,但贸易业务的毛利率随着产品的不同、市场竞争等情况的不同会出现一定差异。 |
| 普路通  | 交易类业务   | -                      | 8.28              | 9.91              | 6.97              | 以买断销售形式获取收益,贸易收入一般毛利率较低。                                                                                                | 普路通交易类业务毛利率与迈创股份贸易业务毛利率接近,但贸易业务的毛利率随着产品的不同、市场竞争等情况的不同会出现一定差异。          |
|      | 服务类业务   | -                      | 56.60             | 68.43             | 81.73             | 按经手货值的一定比例向客户收取服务费,净额法确认收入。                                                                                             | 普路通服务类业务毛利率与迈创股份全球物料调拨业务毛利率具有可比性,且毛利率基本接近。                             |
| 东方嘉盛 | 服务模式    | 29.66                  | 45.81             | 48.45             | -                 | 2021 年度调整业务分类,服务模式主要侧重于一体化供应链管理。                                                                                        | 东方嘉盛一体化供应链管理毛利率相对较高,但与迈创股份的贸易和全球物料调拨业务不具有可比性。                          |
|      | 交易模式    | 4.30                   | 6.74              | 4.43              | -                 | 2021 年度调整业务分类,交易模式主要侧重于销售商品。                                                                                            | 东方嘉盛销售产品毛利率接近于迈创股份的贸易业                                                 |

| 名称        | 业务          | 2022<br>年 1-6<br>月 (%) | 2021<br>年度<br>(%) | 2020<br>年度<br>(%) | 2019<br>年度<br>(%) | 主要业务                                                                                                                                                                             | 毛利率差异分析                                                                 |
|-----------|-------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|           |             |                        |                   |                   |                   |                                                                                                                                                                                  | 务毛利率，贸易收入一般毛利率较低，与迈创股份贸易业务毛利率有一定可比性，但贸易业务的毛利率随着产品的不同、市场竞争等情况的不同会出现一定差异。 |
| 日日顺       | 供应链管理<br>服务 | 9.29                   | 9.42              | 9.45              | 9.19              | 凭借覆盖供应链全流程的数字化运营管理能力，围绕客户在采购、生产制造、消费流通及服务交付环节对于物流、信息流、商流及资金流等方面的流程管理及优化的需求，通过对供应链方案规划设计及与之配套的信息系统服务、订单管理、代理订舱、报关商检、运力服务、仓储布局及管理、末端用户配送安装服务以及逆向物流等在内的服务进行一体化整合，形成消费供应链服务及制造供应链服务。 | 日日顺主要为干线运输逐步发展至仓配一体相关服务，干线行业毛利率较低，与迈创股份业务不具有可比性。                        |
|           | 基础物流<br>服务  | 2.18                   | 2.36              | 3.21              | 5.09              | 以提供点对点的运输服务为主，满足客户对于单一环节的物流服务需求。为货主提供运力整合解决方案以满足货主的运输需求，行业特征决定其毛利率较低。                                                                                                            | 日日顺主要为干线运输相关服务，干线行业与迈创股份业务不具有可比性。                                       |
|           | 生态创新<br>服务  | 10.27                  | 9.46              | 11.73             | 11.27             | 在生态创新服务板块，发行人主要围绕终端用户在居家等场景的需求以及车主、司机在车后服务场景下的需求，通过对上游优质合作方的产品和服务资源进行整合，为终端用户及司机、车队提供定制化的增值产品及服务。                                                                                | 日日顺主要为干线运输相关服务，干线行业与迈创股份业务不具有可比性。                                       |
| 本公司-传统供应链 | 全球物料<br>调拨  | 81.43                  | 78.44             | 88.26             | 72.53             | 品牌商境内外子公司或其指定供应商生产环节缺料时，为其及时调配品牌商所属库存料件。                                                                                                                                         |                                                                         |
|           | 贸易          | 28.79                  | 22.01             | 5.83              | 14.70             | 根据生产环节品牌商或 OEM 厂商要求，自行采购并交付缺料零部件。                                                                                                                                                |                                                                         |

注：数据来源于其公开披露的招股说明书或定期报告，东方嘉盛 2021 年度调整了业务分类，2019 年度分业务毛利率不可比。

公司传统供应链业务虽然非公司最主要的收入来源，但其毛利率与同行业上市公司有可比部分且基本接近，特别是普遍毛利率较低的贸易类业务，与畅联股份的供应链贸易、普路通的交易类业务、海程邦达的供应链贸易、东方嘉盛的交易模式毛利率基本可比，但是贸易业务的毛利率随着产品的不同、市场竞争等情况的不同会出现一定差异。另外，公司的全球物料调拨业务系采用净额法核算，收入和成本分别按照应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额列

示，故收入仅包含服务费使得基数较低，导致毛利率较高，与同行业上市公司的普路通服务类业务有一定可比性。除上述业务之外，公司与同行业上市公司的其他业务毛利率不可比。同行业上市公司中主要从事一体化综合服务管理的上市公司毛利率相对较高，主要从事基础物流服务的上市公司业务毛利率相对较低。

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下表所示：

单位：万元

| 项目          | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度  |
|-------------|--------------|-----------|----------|----------|
| 销售费用        | 501.11       | 624.13    | 470.35   | 769.95   |
| 管理费用        | 2,834.41     | 6,722.96  | 5,769.13 | 4,637.89 |
| 研发费用        | 1,210.94     | 1,992.08  | 1,499.57 | 1,305.23 |
| 财务费用        | 506.14       | 1,156.09  | -121.65  | 909.00   |
| 合计          | 5,052.60     | 10,495.26 | 7,617.40 | 7,622.07 |
| 期间费用占营业收入比例 | 7.62%        | 9.37%     | 10.70%   | 15.20%   |

##### 1、销售费用

报告期内，公司的销售费用构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 运输费   | -            | -       | -       | 339.18  |
| 职工薪酬  | 392.47       | 483.42  | 402.21  | 375.98  |
| 业务招待费 | 40.86        | 46.77   | 25.41   | 7.79    |
| 报关费   | -            | -       | -       | 4.16    |
| 业务宣传费 | 20.25        | 6.12    | 2.98    | 10.85   |
| 股权激励费 | 16.22        | 32.36   | -       | -       |
| 差旅费   | 12.39        | 36.71   | 26.68   | 22.12   |
| 其他    | 18.93        | 18.75   | 13.07   | 9.88    |
| 合计    | 501.11       | 624.13  | 470.35  | 769.95  |

报告期内，公司销售费用分别为 769.95 万元、470.35 万元、624.13 万元和 501.11 万元，占营业收入比例分别为 1.54%、0.66%、0.56%和 0.76%，金额和比例均较小。报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、运输费、业务招待费、业务宣传费、差旅费五项费用构成。报告期内，公司销售费用主要构成明细变动原



因分析如下：

报告期内公司销售费用中职工薪酬逐年上升主要与公司业务规模扩大相关。此外，公司在积极培养优秀销售人才的基础上，适时引入行业内优秀的销售精英，通过强化销售人员的培养机制，完善销售激励政策，提供强有力的销售保障。

2020 年运输费、报关费较 2019 年减少主要系公司开始适用新会计准则，相关运输费计入成本。

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司销售费用中招待费、差旅费增长较大，主要与销售规模扩大相关，公司销售团队加大市场拓展力度，相关费用开支增加所致。其中 2022 年 1-6 月差旅费下降主要受当年上半年上海等地疫情影响，员工业务出差减少。

2021 年度及 2022 年 1-6 月股权激励费系新增销售部门员工股份支付的费用。

报告期内，公司销售费用占营业收入比例与同行业上市公司的比较情况如下表所示：

单位：%

| 公司名称 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 畅联股份 | 1.22         | 1.21    | 1.40    | 2.33    |
| 海程邦达 | 1.65         | 2.22    | 1.51    | 1.95    |
| 普路通  | 7.05         | 7.36    | 8.10    | 4.54    |
| 东方嘉盛 | 1.79         | 1.11    | 1.11    | 0.09    |
| 日日顺  | 0.46         | 0.46    | 0.54    | 0.71    |
| 平均值  | 2.43         | 2.47    | 2.53    | 1.92    |
| 本公司  | 0.76         | 0.56    | 0.66    | 1.54    |

报告期内，公司销售费用占营业收入的比例低于同行业上市公司的平均值。由于不同公司服务的客户数量、客户大小、业务多元化的程度、销售网络广度不同，销售费用比重会有所不同。

公司销售费用相对较少的主要原因是：其一，公司的主要客户为行业领先的品牌客户，且与公司保持了长期稳定的合作关系，营销成本相对较少；其二，公司为客户创造的核心价值之一为通过专业化、规模效应等方式精细化管理，节约运营成本。优质的服务企业注重成本、费用的控制，从而提升报价竞争力，促进

企业长期发展。

## 2、管理费用

报告期内，公司的管理费用构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度  | 2020 年度  | 2019 年度  |
|--------|--------------|----------|----------|----------|
| 职工薪酬   | 1,470.94     | 3,225.51 | 2,833.79 | 2,249.19 |
| 业务招待费  | 239.64       | 528.74   | 504.58   | 583.22   |
| 租赁费    | 93.65        | 163.97   | 604.73   | 562.12   |
| 中介服务费  | 240.61       | 1,032.39 | 683.04   | 396.63   |
| 办公费    | 106.85       | 382.24   | 321.22   | 223.77   |
| 差旅费    | 43.15        | 230.45   | 198.84   | 224.46   |
| 装修费    | 99.23        | 71.51    | 27.90    | 28.98    |
| 折旧、摊销费 | 315.13       | 624.22   | 89.68    | 101.26   |
| 劳务费    | 31.66        | 12.84    | 88.51    | 66.00    |
| 车辆使用费  | 31.83        | 55.41    | 72.31    | 58.50    |
| 会务费    | 88.40        | 82.88    | 63.37    | 40.66    |
| 系统软件费  | 23.09        | 33.94    | 60.05    | 7.58     |
| 股权激励费  | 20.41        | 39.80    | 4.24     | 2.12     |
| 培训费    | 10.55        | 88.19    | 37.89    | 57.81    |
| 其他     | 19.26        | 150.87   | 178.98   | 35.59    |
| 合计     | 2,834.41     | 6,722.96 | 5,769.13 | 4,637.89 |

报告期内，公司管理费用分别为 4,637.89 万元、5,769.13 万元、6,722.96 万元和 2,834.41 万元，整体呈现增长趋势。报告期内，公司管理费用主要构成明细变动原因分析如下：

职工薪酬占比较高且持续增长，主要原因为公司售后服务管理业务发展势头良好，集团储备员工人数增加，同时人员薪酬水平增加和业绩增长奖金的增加，也导致了职工薪酬的上涨。

2019 年度至 2021 年度中介服务费逐年增长，主要系报告期内公司增加了 IPO 中介服务费。

折旧摊销费在报告期内随着资产折旧摊销而变动。2021 年度折旧摊销费较高，除了 2020 年和 2021 年新增的固定资产和待摊费用逐渐折旧摊销导致以外，

公司从 2021 年 1 月 1 日开始执行新租赁准则，将在租赁期内使用租赁资产的权利计入使用权资产，租赁费计入使用权资产累计折旧，也导致 2021 年度折旧摊销费增加。

租赁费变动主要原因为公司从 2021 年 1 月 1 日开始执行新租赁准则，将在租赁期内使用租赁资产的权利计入使用权资产，租赁费计入使用权资产累计折旧，导致 2021 年度租赁费减少。此外，随着公司运营规模的扩大和员工人数的增加，办公场地需求也有所增加。

报告期各年度办公费有所增加，主要系随着公司规模扩大，相应增大了招聘力度，导致招聘费的增加。

差旅费的波动主要受报告期内疫情影响，公司在 2020 年减少了出差活动，2021 年疫情恢复后公司出差活动有所增加，2022 年上半年受上海等地疫情影响出差活动有所减少。

报告期内，公司管理费用占营业收入比例与同行业上市公司的比较情况如下表所示：

单位：%

| 公司名称 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 畅联股份 | 6.20         | 5.75    | 5.77    | 6.80    |
| 海程邦达 | 1.65         | 1.57    | 2.39    | 4.20    |
| 普路通  | 5.28         | 3.45    | 2.60    | 1.83    |
| 东方嘉盛 | 3.64         | 3.94    | 3.55    | 0.43    |
| 日日顺  | 2.26         | 2.28    | 2.59    | 3.39    |
| 平均值  | 3.81         | 3.40    | 3.38    | 3.33    |
| 本公司  | 4.27         | 6.00    | 8.11    | 9.25    |

由于不同公司服务的客户行业、业务多元化的程度不同，导致管理费用率不同。2019 年度至 2021 年度，公司管理费用占营业收入的比例高于同行业上市公司的平均值，主要由于：其一，业务模式不同，公司主要从事售后服务管理业务，较传统供应链业务增加计划、系统开发、信息技术部门等高技术含量管理人员；其二，报告期内公司业务规模扩张，逐步建成全球覆盖的运营服务网络，管理半径较大，加之劳动力市场价格上涨，也使得公司人员薪酬上涨，管理费用率相应

较高。

### 3、研发费用

报告期内，公司的研发费用构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目        | 2022 年 1-6 月    | 2021 年度         | 2020 年度         | 2019 年度         |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 职工薪酬      | 846.05          | 1,304.48        | 1,033.33        | 990.34          |
| 直接材料      | 166.45          | 311.77          | 187.68          | 189.55          |
| 技术服务费     | 33.43           | 252.54          | 141.21          | 14.91           |
| 租赁费       | 44.69           | 55.13           | 73.22           | 56.20           |
| 办公费       | 3.43            | 22.62           | 31.98           | 27.34           |
| 折旧费       | 49.66           | 29.98           | 12.89           | 21.09           |
| 差旅费       | 2.34            | 3.54            | 5.44            | 2.31            |
| 其他        | 64.89           | 12.04           | 13.82           | 3.49            |
| <b>合计</b> | <b>1,210.94</b> | <b>1,992.08</b> | <b>1,499.57</b> | <b>1,305.23</b> |

报告期内，公司研发费用分别为 1,305.23 万元、1,499.57 万元、1,992.08 万元和 1,210.94 万元，金额逐年增加。随着售后服务管理业务的增长，公司对平台系统、数据处理的需求增加，研发人员薪酬的上涨导致职工薪酬增加。直接材料主要是重庆强特包材研发领用的研发材料。技术服务费主要是软件开发和测试服务费等。

报告期内，公司研发费用占营业收入比例与同行业上市公司的比较情况如下表所示：

单位：%

| 公司名称       | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度     | 2020 年度     | 2019 年度     |
|------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 畅联股份       | 1.43         | 1.92        | 1.82        | 1.66        |
| 海程邦达       | 0.01         | 0.02        | 0.11        | 0.05        |
| 普路通        | 0.90         | 0.58        | 0.47        | 0.27        |
| 东方嘉盛       | 0.33         | 0.34        | 0.31        | 0.05        |
| 日日顺        | 0.95         | 0.87        | 1.02        | 1.29        |
| <b>平均值</b> | <b>0.72</b>  | <b>0.75</b> | <b>0.75</b> | <b>0.66</b> |
| <b>本公司</b> | <b>1.83</b>  | <b>1.78</b> | <b>2.11</b> | <b>2.60</b> |

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例高于同行业上市公司的平均值，

主要是公司重视新系统、新技术和新产品的开发与持续创新工作，将研发投入作为公司保持核心竞争力的重要保证，不断加大技术开发与研究的投入力度，从而保持公司在信息技术与服务能力方面的竞争力。

#### 4、财务费用

报告期内，公司的财务费用构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目              | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度  | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------------|--------------|----------|---------|---------|
| 利息支出            | 455.51       | 1,014.53 | 318.85  | 129.12  |
| 利息收入（收入以“-”号填列） | -42.70       | -71.23   | -35.68  | -235.33 |
| 汇兑损益            | 4.19         | 117.92   | -468.29 | 964.27  |
| 银行手续费           | 89.15        | 94.87    | 63.46   | 50.94   |
| 合计              | 506.14       | 1,156.09 | -121.65 | 909.00  |

报告期内，公司财务费用分别为 909.00 万元、-121.65 万元、1,156.09 万元和 506.14 万元。公司利息支出金额在报告期内逐年增长，主要与公司售后服务管理业务规模扩张下备件采购资金需求增长导致的各类银行借款、保理借款增长相关；与之对应的是利息收入在 2020 年度和 2021 年度相对 2019 年度有所减少。

报告期内公司境外业务规模逐步扩大，汇兑损益变动导致公司财务费用波动。公司海外业务结算主要以美元为主，在各地开展业务也会部分使用当地货币进行结算。报告期内公司汇兑损益分别为 964.27 万元、-468.29 万元、117.92 万元和 4.19 万元，海外各地业务的结算量和结算时点汇率变动会对汇兑损益产生较大影响。

#### （五）利润表其他损益项目分析

##### 1、投资收益对经营成果的影响

报告期内，投资收益及其占利润总额的比例情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                        | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 远期外汇合约结算收益（损失以“-”号填列）     | -            | -       | -422.72 | -       |
| 权益法核算的长期股权投资收益（损失以“-”号填列） | -            | -       | -       | -4.26   |

| 项目                         | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度  | 2019年度 |
|----------------------------|-----------|--------|---------|--------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益（损失以“-”号填列） | -         | -      | -       | 28.51  |
| 投资收益                       | -         | -      | -422.72 | 24.25  |
| 占利润总额的比例                   | -         | -      | -4.67%  | 0.47%  |

报告期内，公司投资收益占利润总额的比例分别为 0.47%、-4.67%、0%和 0%，对公司经营成果的影响较小。2020 年度主要是衍生金融资产的投资损失，2019 年度主要为处置重庆益尚导致相应投资收益。

## 2、其他收益

报告期内，公司的其他收益均为与日常活动相关的政府补助，构成情况如下表所示：

| 期间            | 补助主体  | 补助项目     | 收到金额<br>(单位：万元) | 补助性质  | 入账依据                                                                      |
|---------------|-------|----------|-----------------|-------|---------------------------------------------------------------------------|
| 2022年<br>1-6月 | 深圳畅思得 | 技术改造项目经费 | 75.23           | 与收益相关 | 《深圳市盐田区人民政府关于印发盐田区促进重点产业质量发展扶持办法的通知》（深盐府规〔2020〕2号）                        |
|               | 重庆强特  | 科技创新专项资金 | 35.61           | 与收益相关 | 《重庆高新区科技创新局关于申报2019年度重庆高新区科技创新专项资金的通知》（渝高新科发〔2020〕2号）                     |
|               | 发行人   | 个税手续费退还  | 15.46           | 与收益相关 | 《关于进一步加强代扣代收代征税款手续费管理的通知》（财行〔2019〕11号）                                    |
|               | 深圳畅思得 | 留工培训补助   | 11.70           | 与收益相关 | 《广东省人力资源和社会保障厅 广东省财政厅 国家税务总局广东省税务局关于做好失业保险稳岗位提技能防失业工作的通知》（粤人社规〔2022〕9号）   |
|               | 深圳畅思得 | 项目扶持经费   | 4.00            | 与收益相关 | 《盐田区发展和改革局关于印发<盐田区关于2022年一季度经济稳增长的若干措施>的通知》（深盐发改〔2022〕2号）                 |
|               | 深圳畅思得 | 就业补贴     | 1.50            | 与收益相关 | 《转发人力资源社会保障部发展改革委 财政部 农业农村部 国家乡村振兴局关于做好2022年脱贫人口稳岗就业工作的通知》（粤人社发〔2022〕15号） |

| 期间     | 补助主体  | 补助项目             | 收到金额<br>(单位: 万元) | 补助<br>性质 | 入账依据                                                                      |
|--------|-------|------------------|------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------|
|        | 其他    | -                | 2.82             | 与收益相关    |                                                                           |
|        | 合计    | -                | 146.32           | -        | -                                                                         |
| 2021年度 | 龙照电子  | 金山区财政局<br>财政扶持资金 | 24.40            | 与收益相关    | 《上海市金山区吕巷经济园<br>区关于2021年度财务扶持资<br>金的说明》                                   |
|        | 深圳畅思得 | 小型工业企业<br>上规模奖励  | 10.00            | 与收益相关    | 《市工业和信息化局关于发<br>布2021年度民营及中小企业<br>创新发展培育扶持计划小微<br>工业企业上规模奖励项目申<br>请指南的通知》 |
|        | 深圳畅思得 | 稳岗补贴             | 6.78             | 与收益相关    | 《关于进一步做好失业保险<br>支持企业稳定岗位工作有关<br>问题的通知》(粤人社函<br>[2015]1812号)               |
|        | 发行人   | 个税手续费<br>退还      | 9.46             | 与收益相关    | 《关于进一步加强代扣代收<br>代征税款手续费管理的通<br>知》(财行[2019]11号)                            |
|        | 其他    | -                | 4.83             | 与收益相关    | -                                                                         |
|        | 合计    | -                | 55.47            | -        | -                                                                         |
|        |       |                  |                  |          |                                                                           |
| 2020年度 | 发行人   | 上海市服务业<br>发展引导资金 | 111.74           | 与收益相关    | 《关于开展2019年国家外经<br>贸发展专项资金预申报工作<br>的通知》                                    |
|        | 香港迈创  | 香港政府津贴<br>发放     | 28.49            | 与收益相关    | 《保就业计划第二期—香港<br>政府因疫情对企业减负政<br>策》                                         |
|        | 重庆强特  | 科技创新专项<br>资金     | 27.50            | 与收益相关    | 《重庆高新区科技创新局关<br>于申报2019年度重庆高新区<br>科技创新专项资金的通知》<br>(渝高新科发[2020]2号)         |
|        | 龙照电子  | 金山区财政局<br>财政扶持资金 | 11.00            | 与收益相关    | 《上海市金山区吕巷经济园<br>区关于2020年度财务扶持资<br>金的说明》                                   |
|        | 发行人   | 个税手续费<br>退还      | 17.25            | 与收益相关    | 《关于进一步加强代扣代收<br>代征税款手续费管理的通<br>知》(财行(2019)11号)                            |
|        | 深圳畅思得 | 以工代训补贴           | 5.40             | 与收益相关    | 《深圳市人民政府办公厅关<br>于印发职业技能提升行动实<br>施方案(2019—2021年)的<br>通知》深府办函[2019]259号     |
|        | 龙照电子  | 金山区财政局<br>增值税退税  | 4.20             | 与收益相关    | 《关于办理增值税期末留抵<br>税额退税有关事项的公告》<br>(国家税务总局公告2019年<br>第20号)                   |
|        | 深圳畅思得 | 稳岗补贴             | 2.83             | 与收益相关    | 《关于进一步做好失业保险<br>支持企业稳定岗位工作有关<br>问题的通知》(粤人社函                               |



| 期间     | 补助主体          | 补助项目             | 收到金额<br>(单位: 万元) | 补助<br>性质 | 入账依据                                                                                                  |
|--------|---------------|------------------|------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        |               |                  |                  |          | [2015]1812号)                                                                                          |
|        | 龙照电子          | 金山区软著<br>补贴      | 1.26             | 与收益相关    | 《关于开展2020年度金山区<br>软件著作权奖励申请的通知》                                                                       |
|        | 其他            | -                | 7.89             | 与收益相关    | -                                                                                                     |
|        | 合计            | -                | 217.56           | -        | -                                                                                                     |
| 2019年度 | 龙照电子          | 金山区财政局<br>增值税退税款 | 13.20            | 与收益相关    | 《关于办理增值税期末留抵<br>税额退税有关事项的公告》<br>(国家税务总局公告2019年<br>第20号)                                               |
|        | 重庆强特壁<br>山分公司 | 稳岗补贴             | 13.03            | 与收益相关    | 《关于做好失业保险支持企<br>业稳定岗位工作的通知》(渝<br>人社发〔2015〕45号)/《关<br>于进一步做好失业保险稳定<br>岗位工作有关问题的通知》<br>(渝人社发[2015]156号) |
|        | 发行人           | 稳岗补贴             | 4.47             | 与收益相关    | 《关于做好本市稳就业有关<br>事项的通知》(沪人社规<br>(2019) 34号)                                                            |
|        | 龙照电子          | 稳岗补贴             | 1.14             | 与收益相关    | 《关于做好本市稳就业有关<br>事项的通知》(沪人社规<br>[2019]34号)                                                             |
|        | 发行人           | 上海市商务委<br>员会补贴   | 1.00             | 与收益相关    | 《市商务委关于做好上海市<br>2019年度外经贸发展专项资<br>金(中小企业国际市场开拓<br>资金)申报工作的通知》                                         |
|        | 其他            | -                | 7.00             | 与收益相关    | -                                                                                                     |
|        | 合计            | -                | 39.84            | -        | -                                                                                                     |

报告期内,公司其他收益分别为 39.84 万元、217.56 万元、55.47 万元和 146.32 万元,占利润总额的比例分别为 0.78%、2.40%、0.40%和 1.76%,对公司经营成果的影响较小。2020 年度公司其他收益较上年度增加,主要系收到上海市服务业发展引导资金、香港政府津贴、重庆璧山区财政局补贴等一次性补贴,2021 年度相应补贴有所减少。2022 年 1-6 月其他收益较上年度增加,主要系收到技术改造项目经费、科技创新专项资金以及留工培训补助。

报告期内,发行人取得的政府补助均属于与收益相关的政府补助,且不可持续享有,但上述政府补助占当期利润总额的比例较小,不续期对发行人财务情况和持续经营能力的影响较小。



### 3、信用减值损失

报告期内，公司的信用减值损失构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                   | 2022 年 1-6 月  | 2021 年度        | 2020 年度        | 2019 年度      |
|----------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| 应收账款坏账损失（损失以“-”号填列）  | -62.69        | -251.77        | -170.71        | 83.99        |
| 合同资产坏账损失（损失以“-”号填列）  | -5.07         |                |                |              |
| 其他应收款坏账损失（损失以“-”号填列） | -9.64         | -99.44         | -188.87        | -31.86       |
| 应收票据坏账损失（损失以“-”号填列）  | -             | 0.30           | 1.11           | -1.41        |
| <b>合计</b>            | <b>-77.40</b> | <b>-350.91</b> | <b>-358.47</b> | <b>50.72</b> |

报告期内，公司信用减值损失分别为 50.72 万元、-358.47 万元、-350.91 万元和-77.40 万元，主要由坏账损失构成，详见本节之“九、资产质量分析”之“（一）流动资产”之“3、应收票据”、“4、应收账款”和“6、其他应收款”。

### 4、资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                | 2022 年 1-6 月     | 2021 年度          | 2020 年度          | 2019 年度        |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 存货跌价损失（损失以“-”号填列） | -3,754.02        | -4,148.39        | -3,368.98        | -615.84        |
| <b>合计</b>         | <b>-3,754.02</b> | <b>-4,148.39</b> | <b>-3,368.98</b> | <b>-615.84</b> |

报告期内，公司资产减值损失分别为-615.84 万元、-3,368.98 万元、-4,148.39 万元和-3,754.02 万元。随着报告期内公司售后服务管理业务增长，库存备件数量和金额也有显著增加，公司根据相应的会计估计合理充分计提了存货跌价准备，详见本节之“九、资产质量分析”之“（一）流动资产”之“7、存货”。

### 5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下表所示：

单位：万元

| 项目  | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----|--------------|---------|---------|---------|
| 赔偿款 | 2.84         | 8.26    | 2.05    | 0.05    |

| 项目 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
| 其他 | 0.66         | 3.01    | 123.21  | 5.15    |
| 合计 | 3.50         | 11.26   | 125.26  | 5.20    |

报告期内，公司营业外收入分别为 5.20 万元、125.26 万元、11.26 万元和 3.50 万元，公司营业外收入金额较小。2020 年度营业外收入增加主要系境外子公司无需支付的应付款项等增加，2021 年度营业外收入有所回落。

## 6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下表所示：

单位：万元

| 项目         | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 固定资产毁损报废损失 |              | -       | -       | 0.54    |
| 捐赠支出       | 40.17        |         |         |         |
| 罚金         |              | 7.48    | -       | 14.00   |
| 滞纳金        | 3.90         | 6.44    | 42.43   |         |
| 其他         | 6.92         | 4.40    | 28.92   | 27.90   |
| 合计         | 50.99        | 18.32   | 71.35   | 42.44   |

报告期内，公司营业外支出分别为 42.44 万元、71.35 万元、18.32 万元和 50.99 万元，公司营业外支出金额较小。2020 年度营业外支出增加主要系滞纳金增加所致，2021 年度营业外支出金额有所下降，2022 年 1-6 月营业外支出增加主要系捐赠支出所致。

## 7、所得税费用明细

报告期内，公司所得税费用具体明细如下：

单位：万元

| 项目            | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度  |
|---------------|--------------|-----------|----------|----------|
| 所得税费用         | 2,015.22     | 3,091.00  | 1,839.66 | 1,109.76 |
| 其中：当期所得税费用    | 2,312.10     | 3,150.99  | 2,262.67 | 807.76   |
| 递延所得税费用       | -296.88      | -60.00    | -423.01  | 302.00   |
| 利润总额          | 8,295.31     | 13,771.58 | 9,046.75 | 5,122.87 |
| 所得税费用占利润总额的比例 | 24.29%       | 22.44%    | 20.34%   | 21.66%   |

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系具体如下：

单位：万元

| 项目                    | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度  |
|-----------------------|--------------|-----------|----------|----------|
| 利润总额                  | 8,295.31     | 13,771.58 | 9,046.75 | 5,122.87 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用      | 2,073.83     | 3,442.90  | 1,852.77 | 1,106.20 |
| 子公司适用不同税率的影响          | -95.88       | -214.59   | -387.23  | -28.41   |
| 境外子公司分红代扣代缴所得税        | -            | -         | 359.35   | 210.35   |
| 对以前期间当期所得税的调整         | 22.45        | -105.47   | 12.78    | 9.37     |
| 无须纳税的收益               | -0.01        | -0.20     | -7.00    | -435.83  |
| 不可抵扣的费用               | 41.66        | 94.05     | 197.57   | 189.82   |
| 利用以前年度可抵扣亏损           | -3.47        | -12.20    | -240.36  | -        |
| 未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损 | 79.79        | 45.79     | 124.30   | 108.29   |
| 研发费用加计扣除的影响           | -103.15      | -159.27   | -72.52   | -50.02   |
| 所得税费用                 | 2,015.22     | 3,091.00  | 1,839.66 | 1,109.76 |

公司企业所得税低税率主要受税收优惠、子公司适用不同税率的影响、无需纳税的收益、以前年度可抵扣亏损、研发费用加计扣除等因素影响。

## （六）税收情况

报告期内，公司各项税收缴纳情况如下：

单位：万元

| 税项          | 截至 2019 年 1 月 1 日未交 / (待抵扣) 金额 | 2019 年度 缴纳金额 | 2020 年度 缴纳金额 | 2021 年度 缴纳金额 | 截至 2022 年 6 月 30 日未交 / (待抵扣) 金额 |
|-------------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| 增值税         | -3,711.65                      | 370.16       | 362.38       | 711.06       | 130.67                          |
| 企业所得税       | -1,097.27                      | 942.70       | 795.34       | 3,692.47     | 1,231.38                        |
| 个人所得税       | 24.93                          | 395.86       | 520.69       | 868.18       | 425.23                          |
| 城市维护建设税     | 2.30                           | 25.91        | 25.37        | 25.60        | 4.97                            |
| 教育费和地方教育费附加 | 7.96                           | 18.51        | 18.12        | 24.68        | 7.24                            |
| 印花税         | 65.34                          | 32.44        | 32.86        | 25.95        | 18.68                           |
| 合计          | -4,708.39                      | 1,785.58     | 1,754.76     | 5,347.93     | 1,818.17                        |

注 1：2019 年初、2022 年 6 月末增值税转入其他流动资产的金额分别为 4,335.53 万元和 2,972.95 万元；

注 2：2019 年初、2022 年 6 月末预缴企业所得税转入其他流动资产的金额分别为 1,691.24 万元和 20.62 万元。

报告期内，公司严格遵守国家及地方的税收法律、法规，依法缴纳各种税金，执行的税种、税率均符合相关税收法律、法规的规定，不存在重大违法违规行为，亦不存在重大税收政策变化。

## 九、资产质量分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 流动资产  | 126,711.48      | 93.19%  | 105,149.83       | 92.41%  | 81,501.29        | 97.17%  | 57,196.99        | 98.12%  |
| 非流动资产 | 9,264.67        | 6.81%   | 8,633.73         | 7.59%   | 2,370.46         | 2.83%   | 1,095.80         | 1.88%   |
| 资产合计  | 135,976.15      | 100.00% | 113,783.56       | 100.00% | 83,871.75        | 100.00% | 58,292.79        | 100.00% |

报告期各期末，公司资产总额分别为 58,292.79 万元、83,871.75 万元、113,783.56 万元和 135,976.15 万元。公司资产以流动资产为主，报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 98.12%、97.17%、92.41%和 93.19%。公司非流动资产占比较低，系公司主要服务于客户的售后服务管理和传统供应链，上述业务除包装材料、再制造等业务有小规模生产制造外，其他主要为备件或商品的计划、流通等服务业务，不需要大量投资生产设备、厂房等固定资产。

2020 年末与 2019 年末相比，公司流动资产增加 24,304.30 万元，主要是存货增加 24,230.96 万元，随着 2020 年售后服务管理新业务的承接，备件的前置性备货投入较大导致存货增加；应收账款增加 7,320.42 万元，主要系随着售后服务管理业务的增长，联想和小米的期末应收账款有所增加；此外，货币资金减少 6,468.74 万元，主要是业务增长导致的流动资金需求缺口相应使用了货币资金。非流动资产增加 1,274.66 万元，主要是资产减值准备增加导致的递延所得税增加 782.36 万元。

2021 年末与 2020 年末相比，公司流动资产增加 23,648.54 万元，主要是货币资金增加 10,678.65 万元，系当期收到股东投资款导致；应收账款增加 4,310.53 万元主要系售后服务管理业务持续增长，以联想和小米为主的客户期末应收账款随之增长；存货增加 6,358.40 万元，主要是随着售后服务管理业务规模的增长，备件储备继续增长；其他流动资产增加 1,645.10 万元，主要是期末待抵扣进项税

额和公司 IPO 发行费用的增加。非流动资产增加 6,326.26 万元，主要是 2021 年执行新租赁准则确认经营租赁使用权资产 4,744.36 万元；递延所得税增加 707.21 万元主要由资产减值准备增加和新租赁准则下租赁负债增加导致；固定资产增加 717.90 万元主要是重庆强特和深圳畅思得新购置了机器设备。

2022 年 6 月末与 2021 年末相比，公司流动资产增加 21,561.65 万元，主要是应收款项账面价值增加 17,268.67 万元，系售后服务管理业务持续增长，以联想和小米为主的客户期末应收账款随之增长；存货增加 7,214.17 万元，主要是随着售后服务管理业务规模的增长，以联想和小米为主的售后服务管理业务备件继续增长；其他流动资产增长 724.48 万元，主要是公司 IPO 发行费用和期末待抵扣进项税额的增加。

### （一）流动资产

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|--------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|        | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 货币资金   | 9,961.96        | 7.86%   | 13,224.98        | 12.58%  | 2,546.33         | 3.12%   | 9,015.07         | 15.76%  |
| 衍生金融资产 | -               | -       | -                | -       | -                | -       | 399.47           | 0.70%   |
| 应收票据   | 184.84          | 0.15%   | -                | -       | 36.10            | 0.04%   | 110.69           | 0.19%   |
| 应收账款   | 47,383.64       | 37.39%  | 30,114.97        | 28.64%  | 25,804.44        | 31.66%  | 18,484.03        | 32.32%  |
| 预付款项   | 781.64          | 0.62%   | 783.02           | 0.74%   | 716.77           | 0.88%   | 297.65           | 0.52%   |
| 应收款项融资 | 10.40           | 0.01%   | -                | -       | -                | -       | -                | -       |
| 其他应收款  | 2,208.39        | 1.74%   | 2,679.85         | 2.55%   | 2,454.12         | 3.01%   | 2,665.29         | 4.66%   |
| 存货     | 61,190.32       | 48.29%  | 53,976.15        | 51.33%  | 47,617.74        | 58.43%  | 23,386.78        | 40.89%  |
| 合同资产   | 294.93          | 0.23%   | 400.00           | 0.38%   | -                | -       | -                | -       |
| 其他流动资产 | 4,695.36        | 3.71%   | 3,970.88         | 3.78%   | 2,325.78         | 2.85%   | 2,838.01         | 4.96%   |
| 合计     | 126,711.48      | 100.00% | 105,149.83       | 100.00% | 81,501.29        | 100.00% | 57,196.99        | 100.00% |

报告期各期末，公司流动资产期末余额分别为 57,196.99 万元、81,501.29 万元、105,149.83 万元和 126,711.48 万元，主要由货币资金、应收账款、存货等构成。报告期各期末，上述三项资产合计占流动资产比重分别为 88.97%、93.21%、92.55%和 93.55%。流动资产主要项目具体分析如下：

## 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     | 2022年<br>6月30日  | 2021年<br>12月31日  | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 库存现金   | 6.77            | 6.00             | 0.86            | 1.81            |
| 银行存款   | 9,735.07        | 13,085.23        | 2,488.97        | 8,960.29        |
| 其他货币资金 | 220.12          | 133.75           | 56.50           | 52.97           |
| 合计     | <b>9,961.96</b> | <b>13,224.98</b> | <b>2,546.33</b> | <b>9,015.07</b> |

报告期各期末，公司货币资金期末余额分别为 9,015.07 万元、2,546.33 万元、13,224.98 万元和 9,961.96 万元，占流动资产比例分别为 15.76%、3.12%、12.58% 和 7.86%。公司货币资金主要为银行存款，其他货币资金主要为使用权受到限制的短期借款质押存单及保函保证金等。

2020 年末，公司货币资金余额较 2019 年末减少 6,468.74 万元，主要是公司售后服务管理业务规模快速增长，新增业务导致的流动资金需求增加，银行存款相应减少。

2021 年末公司货币资金余额较 2020 年末增加 10,678.65 万元，主要是当期收到股东投资款。

2022 年 6 月末公司货币资金余额较 2021 年末减少 3,263.02 万元，主要是公司售后服务管理业务规模增长导致的流动资金需求增加，银行存款相应减少。

其他货币资金主要是使用权受到限制的资金，具体用途如下所示：

单位：万元

| 时间             | 序号 | 金额    | 质押到期日       | 用途      |
|----------------|----|-------|-------------|---------|
| 2022年6月<br>30日 | 1  | 10.00 | 2022年10月19日 | 银行保函保证金 |
|                | 2  | 6.00  | 2022年11月3日  | 银行保函保证金 |
|                | 3  | 35.98 | 2022年8月5日   | 银行借款质押  |
|                | 4  | 24.20 | 2023年1月17日  | 银行借款质押  |
|                | 5  | 28.21 | 2023年3月6日   | 银行借款质押  |
|                | 6  | 35.23 | 2022年9月23日  | 银行借款质押  |
|                | 7  | 33.96 | 2022年8月22日  | 银行保函保证金 |
|                | 8  | 13.42 | 2023年5月20日  | 银行保函保证金 |

| 时间               | 序号 | 金额     | 质押到期日            | 用途                                |
|------------------|----|--------|------------------|-----------------------------------|
|                  | 9  | 13.42  | 2023 年 5 月 16 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 10 | 19.69  | -                | 存放于俄罗斯境内的银行因俄乌战争的影响该银行账户的资金受到支取限制 |
|                  | 合计 | 220.12 |                  |                                   |
| 2021 年 12 月 31 日 | 1  | 12.75  | 2022 年 5 月 29 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 2  | 35.00  | 2022 年 6 月 24 日  | 银行借款质押                            |
|                  | 3  | 35.75  | 2022 年 8 月 5 日   | 银行借款质押                            |
|                  | 4  | 34.25  | 2022 年 8 月 22 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 5  | 10.00  | 2022 年 10 月 19 日 | 银行保函保证金                           |
|                  | 6  | 6.00   | 2022 年 11 月 5 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 合计 | 133.75 |                  |                                   |
| 2020 年 12 月 31 日 | 1  | 12.97  | 2021 年 5 月 27 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 2  | 20.00  | 2021 年 11 月 7 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 3  | 23.52  | 2022 年 10 月 26 日 | 汇率锁定                              |
|                  | 合计 | 56.50  |                  |                                   |
| 2019 年 12 月 31 日 | 1  | 12.97  | 2020 年 5 月 27 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 2  | 20.00  | 2020 年 7 月 23 日  | 银行保函保证金                           |
|                  | 3  | 20.00  | 2020 年 11 月 17 日 | 银行保函保证金                           |
|                  | 合计 | 52.97  |                  |                                   |

## 2、衍生金融资产

报告期各期末，公司衍生金融资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目       | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|----------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 宁波银行货币互换 | -                  | -                   | -                   | 399.47              |
| 合计       | -                  | -                   | -                   | 399.47              |

2019 年末，公司衍生金融资产期末余额为 399.47 万元，占当期流动资产比例为 0.70%，系公司 2019 年 1 月与宁波银行开展 1 年期货币互换业务，换出美元 2,500 万元，换入人民币 16,825 万元，固定年利率 1.4%。公司按照交易性金融资产对其进行核算，在 2019 年末确认公允价值变动损益 399.47 万元。除该次交易外，报告期内公司未再开展此类业务。



### 3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|--------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 184.84             | -                   | 21.38               | 41.50               |
| 商业承兑汇票 | -                  | -                   | 15.02               | 70.61               |
| 减：坏账准备 | -                  | -                   | 0.30                | 1.41                |
| 合计     | <b>184.84</b>      | -                   | <b>36.10</b>        | <b>110.70</b>       |

2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司应收票据账面价值分别为 110.70 万元、36.10 万元、0 万元及 184.84 万元，占流动资产比例分别为 0.19%、0.04%、0%及 0.15%，报告期各期末应收票据的金额和占比均较小。其中 2020 年末公司应收票据余额下降主要系商业承兑汇票到期收回；2021 年末，公司应收票据期末无余额；2022 年 6 月末，应收票据余额增加主要系已背书未到期的银行承兑汇票，将其计入应收票据科目核算，同时因背书行为而减少的应付账款，将其计入其他流动负债。

此外，根据新金融工具准则，企业持有的具有金融资产的合同现金流量目的和具有到期收款以及转让双重目的的，将其作为以公允价值及其变动计入其他综合收益的金融资产核算。因此对于期末公司持有的银行承兑汇票，将其计入应收款项融资核算。公司 2022 年 6 月末应收账款融资系持有的银行承兑汇票 10.40 万元。

### 4、应收账款

报告期各期末，公司应收账款基本情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|--------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应收账款余额 | 48,282.24          | 30,950.89           | 26,388.60           | 18,931.49           |
| 增长率    | 56.00%             | 17.29%              | 39.39%              | -21.75%             |
| 坏账准备   | 898.60             | 835.92              | 584.15              | 447.46              |
| 应收账款净额 | <b>47,383.64</b>   | <b>30,114.97</b>    | <b>25,804.44</b>    | <b>18,484.03</b>    |

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 18,484.03 万元、25,804.44 万元、



30,114.97 万元和 47,383.64 万元，占流动资产的比例分别为 32.32%、31.66%、28.64%和 37.39%。

2020 年末、2021 年末，公司应收账款余额较上年末增加主要系公司售后服务管理业务持续增长，主要客户联想、小米的期末应收账款金额均较上年增加所致。2022 年 6 月末，公司应收账款余额较上年末增加，主要受到 2022 年上半年国内疫情以及海外服务达成率磋商影响，使得上半年的应收账款结算相对滞后所致。应收账款与收入变动关系分析详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“九、资产质量分析（三）资产周转能力分析 1、应收账款周转率分析”的相关内容。

#### 1) 应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额的账龄结构如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 余额              | 比例      | 余额               | 比例      | 余额               | 比例      | 余额               | 比例      |
| 1 年以内 | 48,101.62       | 99.63%  | 30,754.90        | 99.37%  | 26,305.44        | 99.68%  | 18,686.72        | 98.71%  |
| 1-2 年 | 135.24          | 0.28%   | 141.90           | 0.46%   | 50.84            | 0.19%   | 225.37           | 1.19%   |
| 2-3 年 | 27.74           | 0.06%   | 37.02            | 0.12%   | 32.32            | 0.12%   | 19.39            | 0.10%   |
| 3 年以上 | 17.64           | 0.04%   | 17.07            | 0.06%   | -                | -       | -                | -       |
| 合计    | 48,282.24       | 100.00% | 30,950.89        | 100.00% | 26,388.60        | 100.00% | 18,931.49        | 100.00% |

报告期各期末，公司 1 年以内应收账款余额占比均在 98%以上，应收账款账龄较短，不存在大额长期挂账的应收账款，应收账款整体质量较好。公司的主要客户均为行业内知名企业如联想、小米、惠普等，这些企业规模较大、运作规范、信誉良好，且与公司建立有长期稳定的业务合作关系。此外，公司各期核销的坏账均不高于 50 万元，发生实际坏账损失的风险较小。

#### 2) 坏账准备计提情况

##### A、应收账款坏账准备的计提情况

公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，新金融工具准则要求采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估。对于不含重大融资成分的应收款项，公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失

准备。

公司于 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日，对一般客户采用信用风险特征组合按整个存续期预期信用损失计提坏账准备，具体计提坏账情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 6 月 30 日  |            |               |
|-------|------------------|------------|---------------|
|       | 估计发生违约的账面余额      | 预期信用损失率（%） | 整个存续期预期信用损失   |
| 1 年以内 | 48,101.62        | 1.79       | 859.12        |
| 1-2 年 | 135.24           | 10.00      | 13.52         |
| 2-3 年 | 27.74            | 30.00      | 8.32          |
| 3 年以上 | 17.64            | 100.00     | 17.64         |
| 合计    | <b>48,282.24</b> |            | <b>898.60</b> |
| 项目    | 2021 年 12 月 31 日 |            |               |
|       | 估计发生违约的账面余额      | 预期信用损失率（%） | 整个存续期预期信用损失   |
| 1 年以内 | 30,754.90        | 2.58       | 793.55        |
| 1-2 年 | 141.90           | 10.00      | 14.19         |
| 2-3 年 | 37.02            | 30.00      | 11.11         |
| 3 年以上 | 17.07            | 100.00     | 17.07         |
| 合计    | <b>30,950.89</b> |            | <b>835.92</b> |
| 项目    | 2020 年 12 月 31 日 |            |               |
|       | 估计发生违约的账面余额      | 预期信用损失率（%） | 整个存续期预期信用损失   |
| 1 年以内 | 26,305.44        | 2.16       | 569.37        |
| 1-2 年 | 50.84            | 10.00      | 5.08          |
| 2-3 年 | 32.32            | 30.00      | 9.70          |
| 3 年以上 | -                | 100.00     | -             |
| 合计    | <b>26,388.60</b> |            | <b>584.15</b> |
| 项目    | 2019 年 12 月 31 日 |            |               |
|       | 估计发生违约的账面余额      | 预期信用损失率（%） | 整个存续期预期信用损失   |
| 1 年以内 | 18,686.72        | 2.24       | 419.10        |
| 1-2 年 | 225.37           | 10.00      | 22.54         |
| 2-3 年 | 19.39            | 30.00      | 5.82          |
| 3 年以上 | -                | 100.00     | -             |
| 合计    | <b>18,931.49</b> |            | <b>447.46</b> |

报告期内公司应收账款坏账准备计提和核销的明细情况如下：

单位：万元

| 项目          | 期/年初余额 | 本期/年计提 | 本期/年转回  | 本期/年核销 | 期/年末余额 |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 2022 年 6 月末 | 835.92 | 78.13  | -15.45  | -      | 898.60 |
| 2021 年末     | 584.15 | 309.42 | -57.66  | -      | 835.92 |
| 2020 年末     | 447.46 | 209.16 | -38.45  | -34.02 | 584.15 |
| 2019 年末     | 531.56 | 117.58 | -201.56 | -0.12  | 447.46 |

报告期内，公司已按照会计政策足额计提应收账款坏账准备。

#### B、同行业上市公司坏账准备计提比例比较

由于公司售后服务管理业务暂无公开信息相对可比的参照对象，本节同行业公司选取方法如下：截至最近一个期末，证监会上市公司行业分类结果中，同一行业大类代码下的所有 A 股上市公司，但 ST 类公司、明显缺乏可比性的除外。根据上述选取方法，作为可参考的比较公司有：普路通、东方嘉盛、海程邦达、畅联股份、日日顺。

公司与同行业上市公司的应收款项坏账准备计提政策对比如下：

| 账龄                    | 普路通    | 东方嘉盛  | 海程邦达  | 畅联股份  | 日日顺     | 平均         | 本公司        |
|-----------------------|--------|-------|-------|-------|---------|------------|------------|
| 6 个月以内                | 1%     | 0.2%  | 3%    | 0%    | 0.3%-5% | 0.90-1.84% | 2.16-2.64% |
| 6-12 个月               | 1%     | 0.2%  | 10%   | 10%   | 10%     | 6.24%      |            |
| 1-2 年                 | 5%     | 5%    | 50%   | 10%   | 20%     | 18.00%     | 10%        |
| 2-3 年                 | 10%    | 50%   | 100%  | 60%   | 50%     | 54.00%     | 30%        |
| 3-4 年                 | 30%    | 80%   | 100%  | 60%   | 100%    | 74.00%     | 100%       |
| 4-5 年                 | 50%    | 80%   | 100%  | 80%   | 100%    | 82.00%     | 100%       |
| 5 年以上                 | 100%   | 100%  | 100%  | 100%  | 100%    | 100.00%    | 100%       |
| 2022 年 6 月末坏账准备总体计提比例 | 12.91% | 3.22% | 4.59% | 3.15% | 1.32%   | 5.04%      | 1.86%      |
| 2021 年末坏账准备总体计提比例     | 10.85% | 2.87% | 4.46% | 1.01% | 1.57%   | 4.16%      | 2.70%      |
| 2020 年末坏账准备总体计提比例     | 3.46%  | 1.51% | 5.17% | 0.67% | 1.83%   | 2.53%      | 2.21%      |
| 2019 年末坏账准备总体计提比例     | 2.07%  | 1.74% | 6.13% | 0.40% | 1.81%   | 2.43%      | 2.36%      |

数据来源：上市公司年报或招股说明书。

2019 年至 2021 年，公司应收账款坏账计提比例整体处于同行业公司区间内。

2022 年 6 月末，公司应收账款坏账计提比例较低主要系大客户较集中，期末应

收账款余额主要来自于小米和联想，由于该类优质客户信用良好，按照预期损失模型其基数相对较低所致。

截至 2022 年 8 月 31 日，公司应收账款期后回款情况如下表所示：

单位：万元

| 时间               | 应收账款余额    | 应收账款期后回款余额 | 回款比例   |
|------------------|-----------|------------|--------|
| 2022 年 6 月 30 日  | 48,282.24 | 43,636.38  | 90.38% |
| 2021 年 12 月 31 日 | 30,950.89 | 30,450.65  | 98.38% |
| 2020 年 12 月 31 日 | 26,388.60 | 26,277.61  | 99.58% |
| 2019 年 12 月 31 日 | 18,931.49 | 18,910.13  | 99.89% |

公司根据自身的业务及行业特点，制定了谨慎合理的应收账款坏账准备计提政策。公司现行的应收账款坏账准备计提政策是管理层基于多年实际经营情况和管理经验综合确定。公司业务一般信用期较短，且公司主要客户均为国内外知名企业及其合作伙伴，该类企业规模较大、运作规范、信誉良好，多数客户与公司建立了长期稳定的业务合作关系，且报告期各期末，公司 1 年以内应收账款余额占比均在 98%以上，应收账款账龄较短，不存在大额长期挂账的应收账款，应收账款整体质量较好，公司 1 年以内应收账款回收风险较小。

综上，公司已对应收账款充分计提了坏账准备，公司应收款项坏账计提政策符合公司的实际经营情况。

### 3) 应收账款主要客户分析

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

| 日期               | 客户 | 款项性质 | 账龄    | 余额        | 占应收账款余额的比例 |
|------------------|----|------|-------|-----------|------------|
| 2022 年 6 月 30 日  | 小米 | 货款   | 1 年以内 | 19,932.86 | 41.28%     |
|                  | 联想 | 货款   | 1 年以内 | 17,099.67 | 35.42%     |
|                  | 华硕 | 货款   | 1 年以内 | 1,322.04  | 2.74%      |
|                  | 银联 | 货款   | 1 年以内 | 883.58    | 1.83%      |
|                  | 惠普 | 货款   | 1 年以内 | 557.28    | 1.15%      |
|                  | 合计 |      |       | 39,795.42 | 82.42%     |
| 2021 年 12 月 31 日 | 小米 | 货款   | 1 年以内 | 13,084.10 | 42.27%     |
|                  | 联想 | 货款   | 1 年以内 | 9,405.54  | 30.39%     |

| 日期               | 客户                         | 款项性质 | 账龄    | 余额        | 占应收账款余额的比例 |
|------------------|----------------------------|------|-------|-----------|------------|
|                  | 华硕                         | 货款   | 1 年以内 | 1,206.31  | 3.90%      |
|                  | 惠普                         | 货款   | 1 年以内 | 652.34    | 2.11%      |
|                  | 广达                         | 货款   | 1 年以内 | 579.82    | 1.87%      |
|                  | 合计                         |      |       | 24,928.11 | 80.54%     |
| 2020 年 12 月 31 日 | 联想                         | 货款   | 1 年以内 | 7,908.82  | 29.97%     |
|                  | 小米                         | 货款   | 1 年以内 | 6,762.67  | 25.63%     |
|                  | 惠普                         | 货款   | 1 年以内 | 4,706.43  | 17.84%     |
|                  | 华硕                         | 货款   | 1 年以内 | 1,196.66  | 4.53%      |
|                  | 银联                         | 货款   | 1 年以内 | 607.36    | 2.30%      |
|                  | 合计                         |      |       | 21,181.94 | 80.27%     |
| 2019 年 12 月 31 日 | 联想                         | 货款   | 1 年以内 | 6,244.35  | 32.98%     |
|                  | 小米                         | 货款   | 1 年以内 | 4,354.55  | 23.00%     |
|                  | 惠普                         | 货款   | 1 年以内 | 3,211.38  | 16.96%     |
|                  | DIXONGLOBALPRIVATE LIMITED | 货款   | 1 年以内 | 1,702.83  | 8.99%      |
|                  | KENWAITRADINGCO.           | 货款   | 1 年以内 | 686.18    | 3.62%      |
|                  | 合计                         |      |       | 16,199.29 | 85.57%     |

注：前五大客户应收账款中受同一实际控制人控制的客户已合并计算应收账款余额，其中：

- ① 联想包括：联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、Lenovo（India）private limited、Lenovo PC HK Limited、Motorola Mobility India Ltd、Motorola Mobility LLC、富士通（中国）信息系统有限公司、联宝（合肥）电子科技有限公司、联想（美国）有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司、联想百应（天津）科技有限公司；
- ② 小米包括：小米通讯技术有限公司、珠海小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K. Limited、Xiaomi Technology India Private Limited、PT Xiaomi Technology Indonesia、Xiaomi Technology Netherlands B.V、XIAOMI TECHNOLOGIES MALAYSIA SDN. BHD；
- ③ 惠普包括：Hewlett Packard Enterprise Company、Hewlett Packard Enterprise Singapore PTE. LTD、HP Singapore（Private）Limited、Hewlett-Packard India Sales Pvt Ltd、Hewlett-Packard Japan LTD、HP JAPAN INC、惠普（重庆）有限公司、惠普贸易（上海）有限公司、上海慧与有限公司、Hewlett-Packard Asia Pacific Pte. Ltd、Hewlett Packard Enterprise CRL；
- ④ 华硕包括：ASUSGLOBALPTE.LTD、和硕联合科技股份有限公司、华硕电脑（上海）有限公司、华硕电脑（重庆）有限公司；
- ⑤ 银联包括：上海银联商务有限公司、银联商务股份有限公司；
- ⑥ 广达包括：达丰（重庆）电脑有限公司。

报告期各期末，前五大客户应收账款占公司期末应收账款余额的比例为 85.57%、80.27%、80.54%和 82.42%，公司前五名应收账款客户相对稳定。公司客户主要是行业内知名企业，并保持长期合作关系，总体信用较好，公司与该等企业的业务具有经常性、连续性的特点，应收账款账龄在 1 年以内，公司资金回

笼情况较好，应收账款不能收回的风险较小。

#### 4) 应收账款所有权受限的情况

报告期内，公司开展附追索权的应收账款保理业务，主要系公司为了加快资金周转进行的应收账款保理，公司对于附追索权的应收账款不终止确认并按照原有账龄计提坏账准备。此外，公司还存在以应收账款质押取得的银行借款。

报告期各期末，公司所有权受限的应收账款情况如下表所示：

单位：万元

| 时间          | 序号 | 金额       | 质押到期日      | 用途     |
|-------------|----|----------|------------|--------|
| 2022年06月30日 | 1  | 704.95   | 2022年7月20日 | 保理借款质押 |
|             | 2  | 1,619.23 | 2022年7月21日 | 保理借款质押 |
|             | 3  | 862.33   | 2022年8月25日 | 保理借款质押 |
|             | 4  | 3,084.23 | 2022年9月20日 | 保理借款质押 |
|             | 合计 | 6,270.73 |            |        |
| 2021年12月31日 | 1  | 973.51   | 2022年4月14日 | 保理借款质押 |
|             | 合计 | 973.51   |            |        |
| 2020年12月31日 | 1  | 790.97   | 2021年9月28日 | 银行借款质押 |
|             | 合计 | 790.97   |            |        |

#### 5) 第三方回款及现金收付情况

发行人报告期内不存在第三方回款、转贷或个人账户收款等其他内控不规范情形。

发行人存在少量现金付款情况，主要用于员工备用金、费用报销、支付工资及押金保证金。

发行人存在零星的现金收款，主要来自于零星的包装材料销售现金收款，发行人在进行偶发性零星销售交易时，存在应交易对方要求进行现金结算的情况，报告期各期，发生的现金销售金额如下：

单位：万元

| 项目             | 2022年1-6月 | 2021年度     | 2020年度    | 2019年度     |
|----------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 现金销售货款         | 1.44      | 0.06       | 1.08      | 1.79       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 78,917.93 | 145,022.00 | 96,801.67 | 101,361.47 |

| 项目           | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 现金收款占集团现金流比重 | 0.00%        | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   |

报告期内，发行人现金销售为偶发性零星销售，金额占比极低，现金交易比例及其变动情况整体处于合理范围内，现金销售真实、合理。现金交易的客户非关联方。为进一步加强现金交易管理，规范现金收支、保管与结算行为，发行人制定了《流动资金管理办法》，对现金交易的适用范围、现金的管理、现金流转过程等方面进行了进一步规范，严格控制现金销售收款和现金采购付款规模及情形。发行人现金销售收款收据、现金记账、现金缴存单据等相关单据齐备，具备可验证性，且不影响发行人内部控制有效性。发行人出纳等相关财务人员能够严格执行相关现金管理制度，发行人与现金交易相关的内部控制有效。

## 5、预付款项

报告期各期末，公司预付款项的账龄结构如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|-------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|       | 余额              | 比例      | 余额               | 比例      | 余额               | 比例      | 余额               | 比例      |
| 1 年以内 | 781.64          | 100.00% | 783.02           | 100.00% | 716.72           | 99.99%  | 278.12           | 93.44%  |
| 1-2 年 | -               | -       | -                | -       | 0.05             | 0.01%   | 19.54            | 6.56%   |
| 合计    | 781.64          | 100.00% | 783.02           | 100.00% | 716.77           | 100.00% | 297.65           | 100.00% |

报告期各期末，公司预付款项期末余额分别为 297.65 万元、716.77 万元、783.02 万元和 781.64 万元，占流动资产比例分别为 0.52%、0.88%、0.74%和 0.62%，主要为预付货款，金额和占比均较小。其中 2020 年末预付账款余额较上年增幅较大主要系公司业务规模上升，预付售后服务管理业务采购款增加。

## 6、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 2,665.29 万元、2,454.12 万元、2,679.85 万元和 2,208.39 万元，占流动资产的比例分别为 4.66%、3.01%、2.55%和 1.74%。

### 1) 其他应收款余额分类别分析

报告期各期末，公司其他应收款账面余额构成情况如下表所示：



单位：万元

| 项目      | 2022年6月30日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         | 2019年12月31日 |         |
|---------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 余额         | 比例      | 余额          | 比例      | 余额          | 比例      | 余额          | 比例      |
| 备用金     | 134.78     | 5.44%   | 130.22      | 4.43%   | 113.70      | 4.35%   | 130.78      | 4.70%   |
| 押金      | 689.28     | 27.84%  | 579.56      | 19.73%  | 196.18      | 7.51%   | 181.42      | 6.52%   |
| 保证金     | 201.21     | 8.13%   | 501.44      | 17.07%  | 254.28      | 9.73%   | 233.66      | 8.39%   |
| 应收股权转让款 | -          | -       | -           | -       | 434.00      | 16.61%  | 1,128.87    | 40.55%  |
| 出口退税款   | 16.30      | 0.66%   | 53.38       | 1.82%   | 23.69       | 0.91%   | 295.20      | 10.60%  |
| 代收代付款   | 1,421.29   | 57.41%  | 1,655.99    | 56.38%  | 1,580.37    | 60.50%  | 799.21      | 28.70%  |
| 其他      | 12.61      | 0.51%   | 16.69       | 0.57%   | 9.89        | 0.38%   | 15.11       | 0.54%   |
| 合计      | 2,475.47   | 100.00% | 2,937.28    | 100.00% | 2,612.11    | 100.00% | 2,784.25    | 100.00% |

公司其他应收款主要为代收代付款、出口退税款、押金、保证金、应收股权转让款。报告期内代收代付款主要为小米海外生态链业务和联想代理索赔等业务净额法调整后，存货金额转为其他应收代收代付款核算。2019年末应收股权转让款系子公司成都迈创的股权转让款和退出上海祥光堂股权投资而应收回的款项。2020年末应收股权转让款主要系子公司成都迈创股权的转让款。2021年末增加的其他应收款保证金主要系押金和保证金。2022年6月末减少的其他应收款主要系代收代付款及保证金。

## 2) 其他应收款的账龄分析

报告期各期末，公司其他应收款余额的账龄结构如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 2022年6月30日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         | 2019年12月31日 |         |
|------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|      | 余额         | 比例      | 余额          | 比例      | 余额          | 比例      | 余额          | 比例      |
| 1年以内 | 1,966.64   | 79.44%  | 2,384.39    | 81.18%  | 1,756.25    | 67.24%  | 2,497.48    | 89.70%  |
| 1-2年 | 191.21     | 7.72%   | 352.03      | 11.98%  | 653.93      | 25.03%  | 39.30       | 1.41%   |
| 2-3年 | 172.17     | 6.96%   | 47.76       | 1.63%   | 22.17       | 0.85%   | 176.22      | 6.33%   |
| 3年以上 | 145.45     | 5.88%   | 153.10      | 5.21%   | 179.75      | 6.88%   | 71.26       | 2.56%   |
| 合计   | 2,475.47   | 100.00% | 2,937.28    | 100.00% | 2,612.11    | 100.00% | 2,784.25    | 100.00% |
| 坏账准备 | 267.08     |         | 257.43      |         | 157.99      |         | 118.96      |         |
| 其他   | 2,208.39   |         | 2,679.85    |         | 2,454.12    |         | 2,665.29    |         |



| 项目   | 2022 年 6 月 30 日 |    | 2021 年 12 月 31 日 |    | 2020 年 12 月 31 日 |    | 2019 年 12 月 31 日 |    |
|------|-----------------|----|------------------|----|------------------|----|------------------|----|
|      | 余额              | 比例 | 余额               | 比例 | 余额               | 比例 | 余额               | 比例 |
| 应收净额 |                 |    |                  |    |                  |    |                  |    |

报告期各期末，公司其他应收账款余额账龄主要在 1 年以内。2020 年末，1-2 年的其他应收款占比为 25.03%，主要为子公司成都迈创的股权受让款，该款项已在 2021 年收回。公司其他应收账款账龄较短，发生坏账损失的风险较小。

### 3) 其他应收款坏账准备的计提情况

公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，新金融工具准则要求采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估。对于不含重大融资成分的应收款项，公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

公司于 2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末按照第一阶段未来 12 个月预期信用损失计提坏账准备。报告期内，其他应收款坏账计提和核销情况如下表所示：

单位：万元

| 项目          | 期/年初余额 | 本期/年计提 | 本期/年转回 | 本期/年核销  | 期/年末余额 |
|-------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 2022 年 6 月末 | 257.43 | 9.64   | -      | -       | 267.08 |
| 2021 年末     | 157.99 | 99.44  | -      | -       | 257.43 |
| 2020 年末     | 118.96 | 188.87 | -      | -149.84 | 157.99 |
| 2019 年末     | 87.23  | 31.86  | -      | -0.12   | 118.96 |

## 7、存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下表所示：

单位：万元

| 存货种类   | 2022 年 6 月 30 日 |        | 2021 年 12 月 31 日 |        | 2020 年 12 月 31 日 |        | 2019 年 12 月 31 日 |        |
|--------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|        | 金额              | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 原材料    | 1,064.91        | 1.51%  | 806.22           | 1.34%  | 549.98           | 1.05%  | 465.90           | 1.88%  |
| 库存商品   | 60,920.38       | 86.28% | 53,505.69        | 88.70% | 48,005.29        | 91.99% | 22,527.70        | 91.13% |
| 劳务成本   | -               | -      | -                | -      | -                | -      | 23.72            | 0.10%  |
| 合同履约成本 | 50.62           | 0.07%  | 73.83            | 0.12%  | 36.97            | 0.07%  | -                | -      |
| 在产品    | 294.40          | 0.42%  | 233.95           | 0.39%  | 149.16           | 0.29%  | 119.52           | 0.48%  |

| 存货种类 | 2022年6月30日       |                | 2021年12月31日      |                | 2020年12月31日      |                | 2019年12月31日      |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 在途物资 | 8,281.15         | 11.73%         | 5,703.29         | 9.45%          | 3,444.29         | 6.60%          | 1,584.20         | 6.41%          |
| 账面余额 | <b>70,611.47</b> | <b>100.00%</b> | <b>60,322.99</b> | <b>100.00%</b> | <b>52,185.68</b> | <b>100.00%</b> | <b>24,721.04</b> | <b>100.00%</b> |
| 跌价准备 | 9,421.14         | 13.34%         | 6,346.84         | 10.52%         | 4,567.93         | 8.75%          | 1,334.25         | 5.40%          |
| 账面价值 | <b>61,190.32</b> | <b>86.66%</b>  | <b>53,976.15</b> | <b>89.48%</b>  | <b>47,617.74</b> | <b>91.25%</b>  | <b>23,386.78</b> | <b>94.60%</b>  |

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 23,386.78 万元、47,617.74 万元、53,976.15 万元和 61,190.32 万元，占流动资产的比例分别为 40.89%、58.43%、51.33%和 48.29%。公司的存货主要由库存商品构成，金额占存货账面余额的比例均在 86%以上。

报告期各期末，存货按照业务类型的分类如下表：

单位：万元

| 存货种类   | 2022年6月30日       |               | 2021年12月31日      |               | 2020年12月31日      |                | 2019年12月31日      |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
|        | 金额               | 增长率           | 金额               | 增长率           | 金额               | 增长率            | 金额               |
| 售后服务管理 | 69,827.66        | 17.63%        | 59,360.32        | 15.57%        | 51,362.13        | 123.26%        | 23,005.67        |
| 传统供应链  | 733.19           | -17.51%       | 888.84           | 13.00%        | 786.58           | -53.50%        | 1,691.65         |
| 软件     | 50.62            | -31.44%       | 73.83            | 99.70%        | 36.97            | 55.86%         | 23.72            |
| 合计     | <b>70,611.47</b> | <b>17.06%</b> | <b>60,322.99</b> | <b>15.59%</b> | <b>52,185.68</b> | <b>111.10%</b> | <b>24,721.04</b> |

报告期各期末，公司存货主要是售后服务管理业务的备件，分为库存备件和在途备件，余额占到各期末存货账面余额的 90%以上，其中 2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末售后服务管理业务的备件存货账面余额占比达 98%以上。公司售后服务管理业务增长迅速，报告期内陆续增加网点，且随着业务规模的扩大，各网点的备件需求也相应增加，需要前置性备货。总的来说，前置性备货需要满足公司各级仓库、ASP 仓库和维修网点分级响应时间的需求；需要保持各仓库安全库存水位，满足备件服务达成率的考核；还需要考虑最佳采购量和采购周期等。公司综合考虑以上因素储备存货。存货前置性备货和报告期内售后服务管理业务的快速增长导致了公司售后服务管理业务存货占比较高且持续增长。

传统供应链业务下的存货主要包括库存商品、原材料和在产品，主要为贸易和包材自产业务服务。贸易业务的库存商品在库周转速度不仅体现客户服务完成

效率，也是减少公司资金周转压力的重要因素，故各期末贸易业务的存货余额均不太高。此外，贸易业务下公司存货规模受客户业务需要的影响，因为贸易商品存货周转时间较短，期末存货余额根据客户时点需求不同会具有一定的波动性。报告期内，公司传统供应链业务规模缩减，使得传统供应链业务的存货占比总体来看呈现下降趋势。

软件相关的存货余额主要是软件业务已归集但因未验收故未确认收入也未结转成本的劳务成本，金额占比均较小。

### 1) 存货变动分析

#### A、库存商品

报告期各期末，公司的库存商品余额分别为 22,527.70 万元、48,005.29 万元、53,505.69 万元和 60,920.38 万元，占存货余额的比例分别为 91.13%、91.99%、88.70%和 86.28%，库存商品是公司存货的主要组成部分，主要包含手机、PC、服务器等电子产品的主板、硬盘、CPU、电池、显示模组等备件。公司的库存商品主要为售后服务管理业务采购的维修备件，其次为传统供应链业务贸易采购的商品和自产的包装材料。2020 年末库存商品比 2019 年末增长 113.09%，主要因为公司当年售后服务管理业务发展较快，2019 年新接的小米业务在 2020 年进入稳定规模期，此外 2020 年当年新接的联想新产品线、原有的小米海外业务规模增长及小米中国业务增加新区域等都给公司业务带来了较大的增长，最终导致公司 2020 年末库存商品较 2019 年末上升。2021 年末公司库存商品较 2020 年末增长 11.46%，主要系新开拓的联想中国业务新产品线和原有小米业务及服务区域继续增长扩大等，给公司业务带来了较大的增长，但由于售后服务管理业务基数逐渐达到规模化，部分业务已进入库存稳定运营期，2021 年末的库存商品增长率较上年有所回落。2022 年 6 月末库存商品较 2021 年末增长 13.86%，主要系小米业务规模增长所致，为应对疫情及满足服务达成率，小米海外的库存水位相应做了提升，最终使得期末库存增长。

#### B、原材料

报告期各期末，公司的原材料余额分别为 465.90 万元、549.98 万元、806.22 万元和 1,064.91 万元，占存货余额的比例分别为 1.88%、1.05%、1.34%和 1.51%。

公司原材料主要为公司包装材料生产及备件再制造所用的原材料，金额逐年增加主要系业务的稳定增长所致，2021 年重庆强特购置新设备投入新包材产品线，导致 2021 年末原材料增长幅度略大。2022 年 6 月末原材料金额继续增长主要系再制造苏州工厂投入运营，导致 2022 年 6 月末再制造原材料有所增加。

#### C、在产品

公司在产品为包材自产业务的未完工包装材料及再制造业务的未完工产品。

#### D、劳务成本或合同履约成本

公司劳务成本或合同履约成本系软件业务下已归集但因未验收故未确认收入结转成本的劳务成本。

#### E、在途物资

公司在途物资主要系采购尚未入库及在各层级仓库间调拨的尚未入库的备件。

### 2) 存货跌价准备计提情况

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

针对售后服务管理业务，公司存货大部分为售后服务管理业务下的备件，销售价格为合同约定固定价格，或品牌商售后服务的统一市场定价，与完全自由的定价市场有所区别，即只要备件得以消耗，存货售价跌价可能性则较低。但在售后服务管理业务下，发行人采取提前买断式的备件采购政策，将承担存货冗余的风险，即存货最终无法被消耗的风险。针对存货冗余风险，公司按存货成本与可变现净值孰低的原则计提存货跌价准备，公司备件存货可变现净值主要根据备件的库龄、保修期时长等影响因素，参照公司不同保修期时长的备件存货在其保修期内的消耗数量情况以及备件存货备货策略进行估计。

报告期内，公司已按照会计政策谨慎计提存货跌价准备，存货跌价准备计提情况如下表所示：

单位：万元

| 项目              | 2022年6月30日 |          | 2021年12月31日 |          | 2020年12月31日 |          | 2019年12月31日 |          |
|-----------------|------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
|                 | 余额         | 跌价准备     | 余额          | 跌价准备     | 余额          | 跌价准备     | 余额          | 跌价准备     |
| 原材料             | 1,064.91   | 123.55   | 806.22      | 162.18   | 549.98      | 173.31   | 465.90      | 79.81    |
| 库存商品            | 60,920.38  | 9,297.59 | 53,505.69   | 6,184.66 | 48,005.29   | 4,390.36 | 22,527.70   | 1,254.44 |
| 劳务成本/<br>合同履约成本 | 50.62      | -        | 73.83       | -        | 36.97       | -        | 23.72       | -        |
| 在产品             | 294.40     | -        | 233.95      | -        | 149.16      | 4.27     | 119.52      | -        |
| 在途物资            | 8,281.15   | -        | 5,703.29    | -        | 3,444.29    | -        | 1,584.20    | -        |
| 合计              | 70,611.47  | 9,421.14 | 60,322.99   | 6,346.84 | 52,185.68   | 4,567.93 | 24,721.04   | 1,334.25 |

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 1,334.25 万元、4,567.93 万元、6,346.84 万元和 9,421.14 万元。

报告期各期末，存货按业务类型分类的存货跌价准备计提情况如下表所示：

单位：万元

| 存货种类   | 2022年6月30日 |          | 2021年12月31日 |          | 2020年12月31日 |          | 2019年12月31日 |          |
|--------|------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
|        | 账面余额       | 跌价准备     | 账面余额        | 跌价准备     | 账面余额        | 跌价准备     | 账面余额        | 跌价准备     |
| 售后服务管理 | 69,827.66  | 9,351.03 | 59,360.32   | 6,307.54 | 51,362.13   | 4,495.41 | 23,005.67   | 1,309.78 |
| 传统供应链  | 733.19     | 70.11    | 888.84      | 39.30    | 786.58      | 72.51    | 1,691.65    | 24.47    |
| 软件     | 50.62      | -        | 73.83       | -        | 36.97       | -        | 23.72       | -        |
| 合计     | 70,611.47  | 9,421.14 | 60,322.99   | 6,346.84 | 52,185.68   | 4,567.93 | 24,721.04   | 1,334.25 |

报告期各期末，公司存货跌价准备占存货余额的比例与同行业公司比较情况如下：

| 公司名称 | 2022年6月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
|------|----------|--------|--------|--------|
| 畅联股份 | 2.33%    | 3.67%  | 4.03%  | 1.64%  |
| 海程邦达 | -        | -      | -      | -      |
| 普路通  | 0%       | 0.09%  | 0%     | 0%     |
| 东方嘉盛 | 3.00%    | 2.41%  | 27.00% | 4.88%  |
| 日日顺  | -        | -      | -      | -      |
| 平均   | 1.78%    | 2.06%  | 10.34% | 2.17%  |
| 公司   | 13.34%   | 10.52% | 8.75%  | 5.40%  |

注：海程邦达、日日顺无存货。

总体来说，公司存货跌价准备计提比例与同行业上市公司相比较高。2020年末，公司计提比例低于与同行业上市公司平均值系东方嘉盛存货因销售较多导致期末结存账面余额为 346.86 万元，相较上年末降幅 90%以上，且结存存货基本为已跌价存货，导致其存货跌价准备计提比例畸高。

同行业上市公司业务与公司的主要业务售后服务管理相比有较大差异。截至 2022 年 6 月末，公司与同行业上市公司存货比较情况如下：

| 名称   | 主营业务                                                                        | 主要服务内容                  | 存货余额占总资产比例（截至 2022 年 6 月末） |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| 畅联股份 | 精益供应链管理服务                                                                   | 供应链物流、供应链贸易             | 2.45%                      |
| 海程邦达 | 为进出口贸易客户提供跨境物流服务                                                            | 基础分段式物流、一站式合同物流、精益供应链物流 | 0.00%                      |
| 普路通  | 供应链方案设计及优化、采购分销、库存管理、资金结算、通关物流以及信息系统配套支持等诸多环节在内的一体化供应链解决方案                  | 交易类业务、服务类业务             | 1.77%                      |
| 东方嘉盛 | 从客户端到用户端的供应链全环节专业服务                                                         | 供应链管理服务                 | 0.21%                      |
| 日日顺  | 中国领先的供应链管理解决方案及场景物流服务提供商，搭建了覆盖全国、送装同步、到村入户的稀缺物流服务网络。                        | 供应链管理服务、基础物流服务、生态创新服务   | 0.00%                      |
| 本公司  | 公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务 | 售后服务管理、传统供应链、软件         | 51.93%                     |

如上表所示，同行业上市公司业务与公司的主要业务售后服务管理业务差别较大，其表现为服务内容不同，期末存货占比差别也较大。公司根据存货跌价准备会计政策，谨慎计提存货跌价准备，存货跌价准备计提充分。

### 3) 存货所有权受限的情况

2022 年 6 月 30 日，所有权受到限制的存货为 13,538.19 万元，全部用于保理借款质押，质押期限至 2023 年 3 月 23 日。

## 8、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|------------------|------------------|

| 项目      | 2022年6月<br>30日  | 2021年12月<br>31日 | 2020年12月<br>31日 | 2019年12月<br>31日 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 待抵扣进项税额 | 2,972.95        | 2,750.65        | 1,714.52        | 1,076.68        |
| 发行费用    | 1,518.27        | 906.51          | -               | -               |
| 待摊费用    | 169.70          | 148.71          | 138.11          | 137.84          |
| 待认证进项税  | -               | 2.83            | 253.51          | 105.29          |
| 预缴企业所得税 | 20.62           | 76.24           | 25.88           | 1,233.56        |
| 其他      | 13.83           | 85.93           | 193.77          | 284.64          |
| 合计      | <b>4,695.36</b> | <b>3,970.88</b> | <b>2,325.78</b> | <b>2,838.01</b> |

报告期各期末，公司其他流动资产期末余额分别为 2,838.01 万元、2,325.78 万元、3,970.88 万元和 4,695.36 万元，占流动资产比例分别为 4.96%、2.85%、3.78%和 3.71%，主要为待抵扣进项税额、待认证进项税、预缴企业所得税、公司归集的 IPO 发行费用等。2020 年末其他流动资产较上年末减少主要系预缴企业所得税减少。2021 年末其他流动资产较上年末增加主要系待抵扣进项税额和上市相关中介费用等上市发行费用的增加。2022 年 6 月末其他流动资产较上年末增加主要系待抵扣进项税额、上市发行费用的增加。

## （二）非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2022年<br>6月30日  |             | 2021年<br>12月31日 |             | 2020年<br>12月31日 |             | 2019年<br>12月31日 |             |
|---------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
|         | 金额              | 比例          | 金额              | 比例          | 金额              | 比例          | 金额              | 比例          |
| 固定资产    | 1,797.22        | 19.40%      | 1,744.41        | 20.20%      | 1,026.50        | 43.30%      | 761.97          | 69.54%      |
| 在建工程    | 104.93          | 1.13%       | -               | -           | 4.92            | 0.21%       | -               | -           |
| 使用权资产   | 4,576.66        | 49.40%      | 4,744.36        | 54.95%      | -               | -           | -               | -           |
| 无形资产    | 105.12          | 1.13%       | 86.67           | 1.00%       | 51.22           | 2.16%       | 35.69           | 3.26%       |
| 长期待摊费用  | 410.16          | 4.43%       | 354.80          | 4.11%       | 149.09          | 6.29%       | 81.58           | 7.44%       |
| 递延所得税资产 | 2,270.58        | 24.51%      | 1,703.49        | 19.73%      | 996.28          | 42.03%      | 213.92          | 19.52%      |
| 其他非流动资产 | -               | -           | -               | -           | 142.45          | 6.01%       | 2.64            | 0.24%       |
| 合计      | <b>9,264.67</b> | <b>100%</b> | <b>8,633.73</b> | <b>100%</b> | <b>2,370.46</b> | <b>100%</b> | <b>1,095.80</b> | <b>100%</b> |

报告期各期末，公司非流动资产分别为 1,095.80 万元、2,370.46 万元、8,633.73 万元和 9,264.67 万元，占资产总额比例分别为 1.88%、2.83%、7.59%和 6.81%，

主要由固定资产、使用权资产和递延所得税资产等构成。2020 年末非流动资产增加主要系递延所得税资产增加所致。公司售后服务管理业务增长带动存货增长，存货跌价准备计提相应增加导致递延所得税资产增加。2021 年末非流动资产增加主要系由于会计政策变更，增加使用权资产科目，相应租赁负债导致的递延所得税资产也有所增加；此外固定资产增加主要系 2021 年重庆强特和深圳畅思得新购置了机器设备投入新产品线所致。2022 年 6 月末非流动资产增加主要系资产减值准备增加导致递延所得税资产增加；此外，临港迈创总部、研发及再制造基地项目在建工程增加。

### 1、固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 机器设备    | 713.08             | 881.23              | 274.44              | 256.59              |
| 运输工具    | 95.31              | 116.47              | 65.35               | 51.52               |
| 电子设备    | 243.81             | 195.14              | 238.31              | 194.35              |
| 办公设备及家具 | 745.03             | 551.57              | 448.40              | 259.52              |
| 合计      | 1,797.22           | 1,744.41            | 1,026.50            | 761.97              |

报告期各期末，公司固定资产分别为 761.97 万元、1,026.50 万元、1,744.41 万元和 1,797.22 万元，占非流动资产比例分别为 69.54%、43.30%、20.20%和 19.40%。公司固定资产主要由办公设备及家具、电子设备、机器设备等构成。2020 年末固定资产较上年增加主要系随着业务的增长及公司对总部办公室等进行了装修，新购置了运营设备、办公设备及家具。2021 年末固定资产较上年增长主要系 2021 年重庆强特和深圳畅思得新购置了机器设备投入新产品线所致。2022 年 6 月末固定资产较上年末基本稳定。

截至 2022 年 6 末，公司固定资产质量良好，使用效率较高，不存在因市场价格持续下跌、技术陈旧或长期闲置等情况导致其可回收金额低于账面价值的情形。

报告期内，公司与同行业上市公司固定资产折旧政策对比情况如下表所示：



| 序号 | 公司名称 | 类别        | 折旧方法  | 折旧年限<br>(年) | 残值率<br>(%) | 年折旧率<br>(%) |
|----|------|-----------|-------|-------------|------------|-------------|
| 1  | 普路通  | 办公设备      | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
|    |      | 运输设备      | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
| 2  | 东方嘉盛 | 房屋及建筑物    | 年限平均法 | 20-40       | 5          | 2.38-4.75   |
|    |      | 仓储设备      | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
|    |      | 运输设备      | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
|    |      | 办公及电子设备   | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
|    |      | 其他        | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
| 3  | 海程邦达 | 房屋及建筑物    | 年限平均法 | 20          | 5          | 4.75        |
|    |      | 电子设备      | 年限平均法 | 3-5         | 0-5        | 19-33.33    |
|    |      | 运输设备      | 年限平均法 | 4-5         | 4-5        | 19-24       |
|    |      | 办公设备      | 年限平均法 | 3-5         | 0-5        | 19-33.33    |
| 4  | 畅联股份 | 房屋及建筑物    | 年限平均法 | 15-25       | 5          | 3.80-6.33   |
|    |      | 专用设备      | 年限平均法 | 6           | 5          | 15.83       |
|    |      | 运输设备      | 年限平均法 | 6           | 5          | 15.83       |
|    |      | 办公及其他设备   | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
|    |      | 固定资产装修及改良 | 年限平均法 | 5           | 5          | 19          |
| 5  | 日日顺  | 房屋及建筑物    | 年限平均法 | 20          | 5          | 4.75        |
|    |      | 机器设备      | 年限平均法 | 3-10        | 5          | 9.5-31.67   |
|    |      | 工具及装备     | 年限平均法 | 3-10        | 5          | 9.5-31.67   |
|    |      | 运输工具      | 年限平均法 | 3-10        | 3-5        | 9.5-32.33   |
| 6  | 本公司  | 机器设备      | 年限平均法 | 4-10        | 0-5        | 9.50-25.00  |
|    |      | 办公设备及家具   | 年限平均法 | 3-5         | 0-5        | 19.00-33.33 |
|    |      | 运输设备      | 年限平均法 | 3-5         | 0-5        | 19.00-33.33 |
|    |      | 电子设备      | 年限平均法 | 3-5         | 0-5        | 19.00-33.33 |

报告期内公司与同行业上市公司均采用年限平均法计提固定资产折旧，公司固定资产折旧政策与同行业上市公司基本保持一致。

## 2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|----|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|----|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|

| 项目                | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 仓库装修改建            | -                  | -                   | 4.92                | -                   |
| 临港迈创总部、研发及再制造基地项目 | 103.77             | -                   | -                   | -                   |
| 苏州再制造工厂生产线        | 1.16               | -                   | -                   | -                   |
| 合计                | 104.93             | -                   | 4.92                | -                   |

2020 年末，公司在建工程余额为 4.92 万元，占非流动资产比例为 0.21%，公司为提升售后服务管理服务效率，对仓库进行改建投入设备及装修。2021 年末，仓库装修改建已完成并转入长期待摊费用。2022 年 6 月末，公司在建工程余额为 104.93 万元，占非流动资产比例为 1.13%，主要为上海临港地块迈创总部、研发及再制造基地项目前期设计费等投入。

### 3、使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产情况如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月<br>31 日 | 2019 年 12 月<br>31 日 |
|------|-----------------|------------------|---------------------|---------------------|
| 账面余额 | 6,627.86        | 5,978.06         | -                   | -                   |
| 累计折旧 | 2,051.20        | 1,233.70         | -                   | -                   |
| 账面价值 | 4,576.66        | 4,744.36         | -                   | -                   |

公司使用权资产均为房屋及建筑物。截至 2021 年末，公司使用权资产账面价值为 4,744.36 万元，占非流动资产总额的 54.95%，2021 年末较以前年度增加主要系根据新会计准则下会计政策变更导致新确认使用权资产余额，详见本招股说明书第六节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（三十一）会计政策的变更”之“1、新租赁准则”的相关分析。2022 年 6 月末使用权资产较上年末基本稳定。

### 4、无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|-------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 计算机软件 | 105.12             | 86.67               | 51.22               | 35.69               |

| 项目 | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|----|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 合计 | 105.12             | 86.67               | 51.22               | 35.69               |

报告期各期末，公司无形资产分别为 35.69 万元、51.22 万元、86.67 万元和 105.12 万元，占非流动资产总额的比例分别为 3.26%、2.16%、1.00%和 1.13%，占比较小，公司无形资产系购置的计算机软件使用权。其中 2020 年末无形资产较上年增长主要系公司新增终端安全管理软件；2021 年末无形资产较上年增加较大主要系随着公司业务规模的增长，公司升级购置用友 ERP 系统；2022 年 6 月末无形资产较上年增加较大主要系公司 2022 年上半年上线自动办公系统。

## 5、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目  | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|-----|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 装修费 | 410.16             | 354.80              | 113.63              | 76.26               |
| 其他  | -                  | -                   | 35.46               | 5.32                |
| 合计  | 410.16             | 354.80              | 149.09              | 81.58               |

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 81.58 万元、149.09 万元、354.80 万元和 410.16 万元，占非流动资产总额的比例分别为 7.44%、6.29%、4.11%和 4.43%，占比较小，公司长期待摊费用主要是各仓库和办公等场所的装修费。2020 年末长期待摊费用余额较上年末增长主要系新增深圳畅思得仓库装修费用所致；2021 年末、2022 年 6 月末较上期末增长较大主要系随着业务的增长增加仓库装修及公司对总部办公室等进行装修。

## 6、递延所得税资产/递延所得税负债

### 1) 未经抵消的递延所得税资产

单位：万元

| 项目        | 2022 年 6 月 30 日 |          | 2021 年 12 月 31 日 |          | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|-----------|-----------------|----------|------------------|----------|------------------|---------|------------------|---------|
|           | 可抵扣暂时性差异        | 递延所得税资产  | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产  | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产 |
| 内部交易未实现利润 | 1.19            | 0.30     | 1.42             | 0.36     | 46.18            | 11.55   | 39.78            | 9.95    |
| 计提的资产减值准备 | 9,404.14        | 2,058.16 | 7,440.19         | 1,493.53 | 4,720.82         | 946.49  | 1,120.79         | 221.44  |

| 项目        | 2022年6月30日       |                 | 2021年12月31日      |                 | 2020年12月31日     |                 | 2019年12月31日     |               |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
|           | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产         | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产         | 可抵扣暂时性差异        | 递延所得税资产         | 可抵扣暂时性差异        | 递延所得税资产       |
| 未弥补亏损     | -                | -               | 401.23           | 75.82           | 53.21           | 2.66            | 199.44          | 49.86         |
| 租赁负债      | 3,615.63         | 851.68          | 4,747.06         | 1,186.76        | -               | -               | -               | -             |
| 预提费用      | 529.88           | 132.48          | 597.68           | 149.39          | -               | -               | -               | -             |
| 固定资产累计折旧  | -                | -               | -                | -               | 173.31          | 43.62           | 125.26          | 43.77         |
| <b>合计</b> | <b>13,550.84</b> | <b>3,042.62</b> | <b>13,187.59</b> | <b>2,905.86</b> | <b>4,993.53</b> | <b>1,004.31</b> | <b>1,485.28</b> | <b>325.02</b> |

## 2) 未经抵消的递延所得税负债

单位：万元

| 项目         | 2022年6月30日       |                 | 2021年12月31日      |                 | 2020年12月31日      |                 | 2019年12月31日      |                 |
|------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|            | 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         |
| 金融资产公允价值变动 | -                | -               | -                | -               | -                | -               | 399.47           | 99.87           |
| 固定资产累计折旧   | 6.18             | 0.94            | 87.24            | 16.28           | 53.57            | 8.04            | 74.88            | 11.23           |
| 使用权资产      | 3,291.54         | 771.10          | 4,744.36         | 1,186.09        | -                | -               | -                | -               |
| 境外子公司税差    | 36,730.11        | 3,240.21        | 32,235.70        | 2,970.00        | 24,621.40        | 2,322.78        | 21,215.99        | 1,963.43        |
| <b>合计</b>  | <b>40,027.83</b> | <b>4,012.25</b> | <b>37,067.30</b> | <b>4,172.37</b> | <b>24,674.97</b> | <b>2,330.82</b> | <b>21,690.34</b> | <b>2,074.53</b> |

## 3) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

单位：万元

| 项目      | 2022年6月30日 |          | 2021年12月31日 |          | 2020年12月31日 |          | 2019年12月31日 |          |
|---------|------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
|         | 抵销金额       | 抵销后余额    | 抵销金额        | 抵销后余额    | 抵销金额        | 抵销后余额    | 抵销金额        | 抵销后余额    |
| 递延所得税资产 | 771.10     | 2,270.58 | 1,202.37    | 1,703.49 | 8.04        | 996.28   | 111.10      | 213.92   |
| 递延所得税负债 | 771.10     | 3,240.21 | 1,202.37    | 2,970.00 | 8.04        | 2,322.78 | 111.10      | 1,963.43 |

公司对递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 213.92 万元、996.28 万元、1,703.49 万元和 2,270.58 万元，占非流动资产总额的比例分别为 19.52%、42.03%、19.73%和 24.51%，报告期内，公司递延所得税资产主要系公司计提的资产减值准备和租赁负债等形成的可抵扣暂时性差异而产生。

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 1,963.43 万元、2,322.78 万元、2,970.00 万元和 3,240.21 万元，主要系境外子公司企业所得税税率与母公司企业所得税税率存在差异及使用权资产所形成的递延所得税负债。

## 7、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目       | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|----------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 软件及软件安装费 | -                  | -                   | 27.34               | -                   |
| 装修工程款    | -                  | -                   | 115.11              | 2.64                |
| 合计       | -                  | -                   | 142.45              | 2.64                |

2019 年末、2020 年末，公司其他非流动资产分别为 2.64 万元、142.45 万元，占非流动资产总额的比例分别为 0.24%、6.01%，占比较小。2020 年末其他非流动资产较上年末增加主要系装修工程款增加。2021 年末其他非流动资产无余额系装修工程款结算完毕导致。

### （三）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力的主要指标如下表所示：

| 财务指标       | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 1.67         | 3.91    | 3.14    | 2.33    |
| 存货周转率（次）   | 0.75         | 1.48    | 1.31    | 2.11    |

注：2022 年 1-6 月周转率数据未进行年化计算。

#### 1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.33、3.14、3.91 和 1.67。应收账款周转率主要由营业收入和应收账款余额决定。报告期内，公司营业收入与应收账款变动关系如下表所示：

单位：万元

| 项目                 | 2022 年 6 月 30<br>日/2022 年<br>1-6 月 | 2021 年<br>12 月 31 日<br>/2021 年度 | 2020 年<br>12 月 31 日<br>/2020 年度 | 2019 年<br>12 月 31 日<br>/2019 年度 |
|--------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 应收账款余额             | 48,282.24                          | 30,950.89                       | 26,388.60                       | 18,931.49                       |
| 营业收入               | 66,333.44                          | 112,052.80                      | 71,168.99                       | 50,147.83                       |
| 应收账款周转率            | 1.67                               | 3.91                            | 3.14                            | 2.33                            |
| 营业收入（净额法还原后）       | 90,435.26                          | 142,534.69                      | 98,876.03                       | 92,731.00                       |
| 其中：售后服务管理业务净额法还原金额 | 10,129.31                          | 5,515.99                        | 2,413.52                        | 8,234.00                        |
| 传统供应链业务净额          | 13,972.52                          | 24,965.90                       | 25,293.51                       | 34,349.17                       |

|                   |      |      |      |      |
|-------------------|------|------|------|------|
| 法还原金额             |      |      |      |      |
| 应收账款周转率（收入净额法还原后） | 2.28 | 4.97 | 4.36 | 4.23 |

注：2022 年 1-6 月周转率数据未进行年化计算。

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 2.33、3.14、3.91、1.67。为准确反映企业资产周转能力，应收账款周转率在营业收入净额法还原后进行分析。营业收入在净额法还原后的应收账款周转率分别为 4.23、4.36、4.97 和 2.28。报告期内，随着售后服务管理业务的增长，业务规模基数增加，项目运营逐步平稳，应收账款周转率逐渐趋近于售后服务管理业务主要客户的信用政策。售后服务管理业务主要客户如联想、小米等，基本为月度结算并于次月及时核对上月完成的服务收入，双方对账确认一致后，按照约定的信用期一般于开票后 60 天内付款。

报告期内应收账款余额增长率和营业收入（净额法还原后）增长率情况如下：

| 项目              | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 | 2020 年 12 月 31 日<br>/2020 年度 |
|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 应收账款余额增长率       | 56.00%                           | 17.29%                       | 39.39%                       |
| 营业收入（净额法还原后）增长率 | -                                | 44.15%                       | 8.72%                        |
| 其中：售后服务管理收入增长率  | -                                | 72.59%                       | 37.41%                       |

注：2022 年 1-6 月营业收入未进行年化比较。

报告期内，公司与同行业上市公司应收账款周转率对比情况如下表所示：

| 财务指标              | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 畅联股份              | 3.07         | 8.02    | 8.17    | 6.25    |
| 海程邦达              | 3.22         | 7.16    | 6.30    | 5.01    |
| 普路通               | 1.07         | 3.20    | 3.08    | 5.07    |
| 东方嘉盛              | 3.38         | 5.55    | 1.15    | 3.34    |
| 日日顺               | 2.22         | 4.96    | 4.48    | 4.44    |
| 平均值               | 2.59         | 5.78    | 4.65    | 4.84    |
| 本公司               | 1.67         | 3.91    | 3.14    | 2.33    |
| 应收账款周转率（收入净额法还原后） | 2.28         | 4.97    | 4.36    | 4.23    |

注 1：数据来源于其公开披露的招股说明书或定期报告；

注 2：2022 年 1-6 月应收账款周转率未年化计算。

报告期内，公司应收账款周转率（收入净额法还原后）位于同行业上市公司可比区间。报告期内，随着售后服务管理业务规模基数增加，项目运营逐步平稳，

2019 年度至 2021 年度应收账款周转率逐步提高，但仍略低于同行业上市公司。

## 2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 2.11、1.31、1.48 和 0.75。存货周转率主要由营业成本和存货余额决定，公司存货周转率降低主要由于存货增长率高于营业成本增长率导致。报告期内，公司营业成本增长率和存货增长率情况如下：

| 项目      | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 成本增长率   | -            | 64.71%  | 35.93%  |
| 存货余额增长率 | 17.06%       | 15.59%  | 111.10% |

注：2022 年 1-6 月营业成本未进行年化比较。

2020 年公司存货周转率较上年降低主要系当年售后服务管理业务规模增长较快，业务成长期前置性备货导致期末时点的存货余额增长率高于当年度营业成本增长率所致。2021 年公司业务规模仍然持续增长，但随着售后服务管理业务规模基数增加，项目运营逐步平稳，存货增长率逐渐降低，使得年度成本规模增长率高于存货期末余额增长率，存货周转率有所回升。

报告期内，公司与同行业上市公司存货周转率对比情况如下表所示：

| 财务指标 | 2022 年 1-6 月<br>(次) | 2021 年度 (次) | 2020 年度 (次) | 2019 年度 (次) |
|------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| 畅联股份 | 12.37               | 30.78       | 32.99       | 39.43       |
| 海程邦达 | -                   | -           | -           | -           |
| 普路通  | 5.15                | 17.17       | 26.53       | 34.61       |
| 东方嘉盛 | 135.87              | 293.20      | 81.17       | 239.78      |
| 日日顺  | -                   | -           | -           | -           |
| 平均值  | 51.13               | 113.72      | 46.90       | 104.61      |
| 本公司  | 0.75                | 1.48        | 1.31        | 2.11        |

注 1：海程邦达和日日顺不涉及存货生产和销售，存货期末无余额；

注 2：2022 年 1-6 月存货周转率未年化计算。

如上表所示，公司存货周转率低于同行业上市公司平均水平，主要是由于各公司所经营的业务类型、业务结构等不同，导致期末存货规模不同所致。公司与同行业上市公司的期末存货占资产总额的比例情况如下：

| 名称   | 主营业务      | 主要服务        | 涉及环节    | 2022 年 6 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|------|-----------|-------------|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 畅联股份 | 精益供应链管理服务 | 供应链物流、供应链贸易 | 采购、生产、销 | 2.45%       | 2.25%   | 2.10%   | 1.79%   |



| 名称   | 主营业务                                                                   | 主要服务                    | 涉及环节          | 2022年6月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
|------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|----------|--------|--------|--------|
|      |                                                                        |                         | 售、售后          |          |        |        |        |
| 海程邦达 | 为进出口贸易客户提供跨境物流服务                                                       | 基础分段式物流、一站式合同物流、精益供应链物流 | 采购、生产         | -        | -      | -      | -      |
| 普路通  | 供应链方案设计优化、采购分销、库存管理、资金结算、通关物流以及信息系统配套支持等诸多环节在内的一体化供应链解决方案              | 交易类业务、服务类业务             | 采购、生产、销售      | 1.77%    | 3.57%  | 1.83%  | 1.51%  |
| 东方嘉盛 | 从客户端到用户端的供应链全环节专业服务                                                    | 供应链管理服务                 | 采购、生产、销售      | 0.21%    | 0.27%  | 0.03%  | 0.46%  |
| 日日顺  | 中国领先的供应链管理解决方案及场景物流服务提供商，搭建了覆盖全国、送装同步、到村入户的稀缺物流服务网络。                   | 供应链管理服务、基础物流服务、生态创新服务   | 采购、生产、销售、服务交付 | -        | -      | -      | -      |
| 本公司  | 专注于电子行业的第三方售外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。 | 售后服务管理、传统供应链、软件         | 采购、生产、销售、售、售后 | 45.00%   | 47.44% | 56.77% | 40.12% |

售后服务管理业务是公司目前的核心业务。报告期内售后服务管理业务下的期末存货占公司存货余额的比例分别为 93.06%、98.42%、98.40%和 98.89%。该业务需要前置性备货以满足公司各级仓库、ASP 仓库和维修网点分级响应时间的需求；需要保持各仓库安全库存水位，满足备件服务达成率的考核；还需要考虑最佳采购量和采购周期等因素。公司综合考虑上述因素储备存货，故期末存货余额较大，存货周转率相对较低。公司售后服务管理业务与同行业上市公司不可比。

公司传统供应链下的存货主要为贸易和包材自产等业务服务，报告期内传统供应链业务下的期末存货占公司存货余额的比例分别为 6.84%、1.51%、1.47%和 1.04%。贸易业务的库存商品在库周转速度不仅体现客户服务完成效率，也是减少公司资金周转压力的重要因素，故各期末贸易业务的存货余额均不太高，该类业务与畅联股份、普路通、东方嘉盛部分业务略接近。海程邦达和日日顺不涉及存货生产和销售，存货周转率与公司基本不可比。



## 十、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

### （一）负债结构分析

#### 1、负债构成

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022年6月30日 |         | 2021年12月31日 |         | 2020年12月31日 |         | 2019年12月31日 |         |
|-------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|       | 金额         | 比例      | 金额          | 比例      | 金额          | 比例      | 金额          | 比例      |
| 流动负债  | 51,292.25  | 88.99%  | 37,392.37   | 85.47%  | 36,929.36   | 92.88%  | 21,048.55   | 91.47%  |
| 非流动负债 | 6,346.10   | 11.01%  | 6,359.17    | 14.53%  | 2,829.24    | 7.12%   | 1,963.43    | 8.53%   |
| 负债合计  | 57,638.36  | 100.00% | 43,751.54   | 100.00% | 39,758.60   | 100.00% | 23,011.99   | 100.00% |

报告期各期末，公司负债总额分别为 23,011.99 万元、39,758.60 万元、43,751.54 万元和 57,638.36 万元。公司的负债主要为流动负债，报告期各期末流动负债占负债总额的比例达到 85%以上，负债结构总体保持稳定。2021 年末非流动负债占比增加主要系根据新会计准则下会计政策变更导致新确认租赁负债余额 3,175.22 万元。

2020 年末与 2019 年末相比，公司流动负债增加 15,880.81 万元，主要是应付账款增加 9,783.80 万元，随着 2020 年售后服务管理新业务的承接、业务规模的扩大，应付账款相应增加；短期借款增加 3,834.80 万元，主要系公司售后服务管理迅速扩张，对资金的需求有所增加；此外，应交税金增加 1,746.02 万元，主要是期末应交企业所得税增加所致。非流动负债增加 865.80 万元，主要是递延所得税负债和长期借款较上年略有增长所致。

2021 年末与 2020 年末相比，公司流动负债增加 463.01 万元，主要是短期借款增加 1,419.63 万元，系随着业务规模增长，公司流动资金需求有所增加所致；其他应付款增加 1,208.81 万元主要系应付上市费用类款项增加所致；一年内到期的非流动负债增加 1,810.42 万元，主要是一年内到期的租赁负债增加导致。非流动负债增加 3,529.93 万元，主要是 2021 年执行新租赁准则确认租赁负债 3,175.22 万元所致。

2022 年 6 月末与 2021 年末相比，公司流动负债增加 13,899.88 万元，主要是短期借款增加 7,960.48 万元，系随着业务规模增长，公司流动资金需求有所增加

所致：应付账款增加 5,569.53 万元主要系随着售后服务管理业务规模的增长，应付账款相应增加。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司对内部人员的负债主要为应付职工薪酬 1,205.52 万元。截至 2022 年 6 月 30 日，公司对关联方的负债主要为应付董事、监事及高级管理人员的职工薪酬，除此之外，无其他对关联方的负债余额。

## 2、流动负债

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目          | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|-------------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|             | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 短期借款        | 21,008.93       | 40.96%  | 13,048.45        | 34.90%  | 11,628.83        | 31.49%  | 7,794.03         | 37.03%  |
| 应付账款        | 21,047.50       | 41.03%  | 15,477.97        | 41.39%  | 19,015.27        | 51.49%  | 9,231.47         | 43.86%  |
| 预收款项        | -               | -       | -                | -       | -                | -       | 475.17           | 2.26%   |
| 合同负债        | 200.30          | 0.39%   | 22.37            | 0.06%   | 440.84           | 1.19%   | -                | -       |
| 应付职工薪酬      | 1,205.52        | 2.35%   | 2,894.26         | 7.74%   | 1,929.79         | 5.23%   | 1,194.95         | 5.68%   |
| 应交税费        | 2,708.42        | 5.28%   | 1,868.24         | 5.00%   | 2,837.70         | 7.68%   | 1,091.68         | 5.19%   |
| 其他应付款       | 2,929.89        | 5.71%   | 2,195.33         | 5.87%   | 986.52           | 2.67%   | 1,261.26         | 5.99%   |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,031.44        | 3.96%   | 1,878.39         | 5.02%   | 67.97            | 0.18%   | -                | -       |
| 其他流动负债      | 160.25          | 0.31%   | 7.36             | 0.02%   | 22.44            | 0.06%   | -                | -       |
| 合计          | 51,292.25       | 100.00% | 37,392.37        | 100.00% | 36,929.36        | 100.00% | 21,048.55        | 100.00% |

报告期各期末，公司流动负债主要包括短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等。流动负债主要项目具体分析如下：

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|--------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 保证借款   | 14,003.19          | 7,988.43            | 6,622.86            | 7,794.03            |
| 信用借款   | -                  | 1,823.94            | 2,101.92            | -                   |
| 混合担保借款 | 7,005.74           | 3,236.08            | 2,904.04            | -                   |
| 合计     | 21,008.93          | 13,048.45           | 11,628.83           | 7,794.03            |

报告期各期末，公司短期借款分别为 7,794.03 万元、11,628.83 万元、13,048.45 万元和 21,008.93 万元，占流动负债的比例分别为 37.03%、31.49%、34.90%和 40.96%。公司结合生产经营活动对资金的需求安排银行借款规模，报告期内公司售后服务管理业务迅速扩张，对资金的需求有所增加，公司通过短期借款，保障了公司生产经营的有效运转，报告期内公司无借款费用资本化情况。报告期各期末，上述借款的年利率为 1.70%-10.00%。公司银行借款期末余额中无逾期未偿还款项。

公司 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末存在应收账款质押和保理，均为混合担保借款，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 2022 年 6 月末短期借款金额 | 质押应收账款金额 | 备注                  |
|----|-------------------|----------|---------------------|
| 1  | 500.00            | 862.33   | 上海银行，应收账款质押借款       |
| 2  | 600.00            | 1,619.23 | 平安商业保理有限公司，应收账款保理借款 |
| 3  | USD 88.30         | 704.95   | 汇丰银行，应收账款质押借款       |
| 序号 | 2021 年末短期借款金额     | 质押应收账款金额 | 备注                  |
| 1  | 600.00            | 973.51   | 平安商业保理有限公司，应收账款保理借款 |
| 序号 | 2020 年末短期借款金额     | 质押应收账款金额 | 备注                  |
| 1  | 500.00            | 790.97   | 上海银行，应收账款质押借款       |

## （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 货款    | 18,188.73       | 13,516.86        | 16,804.45        | 8,375.59         |
| 物流仓储费 | 1,781.97        | 1,219.05         | 1,541.97         | 619.92           |
| 保险费   | 24.35           | 14.97            | 10.46            | 6.83             |
| 维修服务费 | 1,014.93        | 686.67           | 555.97           | 198.76           |
| 其他款项  | 37.52           | 40.43            | 102.41           | 30.37            |
| 合计    | 21,047.50       | 15,477.97        | 19,015.27        | 9,231.47         |

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 9,231.47 万元、19,015.27 万元、

15,477.97 万元和 21,047.50 万元，占流动负债的比重分别为 43.86%、51.49%、41.39%和 41.03%。公司应付账款主要为经营业务所产生的采购货款、物流仓储费、服务费等。2020 年末应付账款余额增加主要系随着公司售后服务管理业务规模扩大，对供应商采购量随之增加。2021 年末应付账款较上年末有所下降，主要系备件采购和结算时点影响导致应付货款余额下降。2022 年 6 月末应付账款较上年末增加主要系公司售后服务管理业务规模扩大带来的采购量增加导致。

报告期各期末，公司应付账款余额前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 日期          | 供应商                 | 款项性质  | 余额               | 占应付账款余额的比例    |
|-------------|---------------------|-------|------------------|---------------|
| 2022 年 6 月末 | XINSHENGCO.LIMIT ED | 货款    | 5,040.13         | 23.95%        |
|             | 小米                  | 货款    | 4,493.69         | 21.35%        |
|             | 联想                  | 货款    | 2,193.34         | 10.42%        |
|             | 百福东方                | 物流仓储费 | 1,435.14         | 6.82%         |
|             | 惠普                  | 货款    | 899.79           | 4.28%         |
|             | 小计                  |       | <b>14,062.09</b> | <b>66.81%</b> |
| 2021 年末     | 小米                  | 货款    | 3,802.52         | 24.57%        |
|             | XINSHENGCO.LIMIT ED | 货款    | 2,404.91         | 15.54%        |
|             | 联想                  | 货款    | 1,437.98         | 9.29%         |
|             | 惠普                  | 货款    | 1,069.29         | 6.91%         |
|             | 百福东方                | 物流仓储费 | 832.29           | 5.38%         |
|             | 小计                  |       | <b>9,546.99</b>  | <b>61.68%</b> |
| 2020 年末     | 联想                  | 货款    | 6,996.07         | 36.79%        |
|             | 惠普                  | 货款    | 2,131.56         | 11.21%        |
|             | 纬创资通                | 货款    | 2,100.13         | 11.04%        |
|             | 小米                  | 货款    | 1,200.83         | 6.32%         |
|             | 百福东方                | 物流仓储费 | 1,162.93         | 6.12%         |
|             | 小计                  |       | <b>13,591.53</b> | <b>71.48%</b> |
| 2019 年末     | 惠普                  | 货款    | 3,421.73         | 37.07%        |
|             | 小米                  | 货款    | 2,504.10         | 27.13%        |
|             | 鸿海                  | 货款    | 408.31           | 4.42%         |
|             | 冠捷                  | 货款    | 309.02           | 3.35%         |
|             | 联想                  | 货款    | 200.61           | 2.17%         |

|  |    |  |          |        |
|--|----|--|----------|--------|
|  | 小计 |  | 6,843.77 | 74.14% |
|--|----|--|----------|--------|

注：前五大供应商应付账款中受同一实际控制人控制的客户已合并计算应收账款余额，其中：

- ① 联想包括：Lenovo (India) private limited、Lenovo HK Services Ltd、Lenovo PC HK Limited、Motorola Mobility India Ltd、Motorola Mobility LLC、联宝（合肥）电子科技有限公司、联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、LC Future Center Limited、合肥联宝电器有限公司；
- ② 小米包括：Xiaomi H.K. Limited、Xiaomi Technology India Private Limited、PT Xiaomi Technology Indonesia、Xiaomi Technology Netherlands B.V；
- ③ 惠普包括：惠普（重庆）有限公司、惠普贸易（上海）有限公司；
- ④ 鸿海包括：鸿富锦精密工业（武汉）有限公司、英属开曼群岛商鸿腾精密科技股份有限公司台湾分公司、鸿海精密工业股份有限公司。

### （3）预收账款/合同负债

报告期各期末，公司预收账款构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目       | 2022年6月<br>30日 | 2021年12月<br>31日 | 2020年12月<br>31日 | 2019年12月<br>31日 |
|----------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 预收货款及服务款 | -              | -               | -               | 475.17          |
| 合计       | -              | -               | -               | 475.17          |

报告期各期末，公司合同负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目       | 2022年6月<br>30日 | 2021年12月<br>31日 | 2020年12月<br>31日 | 2019年12月<br>31日 |
|----------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 预收货款及服务款 | 200.30         | 22.37           | 440.84          | -               |
| 合计       | 200.30         | 22.37           | 440.84          | -               |

报告期各期末，公司预收账款/合同负债分别为 475.17 万元、440.84 万元、22.37 万元和 200.30 万元，占流动负债比率分别为 2.26%、1.19%、0.06%和 0.39%。根据新收入准则，公司预收款项自 2020 年重分类至合同负债，主要是公司整包模式下的售后服务管理等业务的预收款。售后服务管理业务的整包模式下，公司根据品牌商相关产品销售额结合相应的服务费用率收费，收费时点通常先于为该产品提供售后服务的时点，形成预收账款或合同负债。2021 年末公司合同负债较上年末减少，主要系整包模式下的华硕及龙旗随着业务发生和收入结转，预收款逐渐减少。2022 年 6 月末公司合同负债较上年末增加，主要系软件业务的部分客户预收款增加所致。

### （4）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            | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 短期薪酬          | 1,140.80           | 2,829.32            | 1,909.30            | 1,172.31            |
| 离职后福利（设定提存计划） | 64.00              | 49.07               | 20.48               | 22.64               |
| 辞退福利          | -                  | 15.87               | -                   | -                   |
| 一年内到期的其他福利    | 0.72               | -                   | -                   | -                   |
| 合计            | 1,205.52           | 2,894.26            | 1,929.79            | 1,194.95            |

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 1,194.95 万元、1,929.79 万元、2,894.26 万元和 1,205.52 万元，占流动负债比例分别为 5.68%、5.23%、7.74%和 2.35%。总体来看，随着公司员工数量和人均工资的上升，报告期内公司应付职工薪酬金额逐年增加。此外，应付职工薪酬余额还受到期末时点的未支付职工薪酬的影响。

#### （5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税     | 316.32             | 184.76              | 844.73              | 562.28              |
| 企业所得税   | 2,289.77           | 1,612.96            | 1,877.17            | 133.24              |
| 个人所得税   | 33.93              | 14.63               | 32.98               | 319.64              |
| 城市维护建设税 | 10.82              | 3.83                | 1.39                | 1.22                |
| 教育费附加   | 8.06               | 3.07                | 2.66                | 0.93                |
| 其他      | 49.51              | 48.99               | 78.78               | 74.38               |
| 合计      | 2,708.42           | 1,868.24            | 2,837.70            | 1,091.68            |

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 1,091.68 万元、2,837.70 万元、1,868.24 万元和 2,708.42 万元，占流动负债的比例分别为 5.19%、7.68%、5.00%和 5.28%，公司应交税费主要为应交企业所得税及增值税。2020 年末公司应交税费余额较上年末增长，主要系业务规模增长导致应交增值税及应交所得税增加；2021 年末应交税费余额较上年末有所减少，主要系售后服务管理海外业务的出口免抵退税增加导致应交增值税下降，此外预缴企业所得税金额增加导致应交所得税余额减少；2022 年 6 月末应交税费余额较上年末增长，主要系业务规模增

长导致应交企业所得税和增值税增加，此外还受到期末时点的未支付税费的影响。

### （6）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       | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|----------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 押金及保证金   | 1,093.66           | 854.43              | 539.68              | 614.18              |
| 代扣代缴社保个税 | 76.49              | 61.83               | 67.14               | 31.43               |
| 应付往来借款   | -                  | -                   | -                   | 345.95              |
| 应付费用类款项  | 1,458.02           | 931.56              | 147.48              | 140.21              |
| 员工报销     | 216.67             | 204.38              | 155.60              | 81.00               |
| 应付工程设备款  | 50.00              | 110.01              | 26.29               | -                   |
| 其他       | 35.05              | 33.12               | 50.32               | 48.49               |
| 合计       | 2,929.89           | 2,195.33            | 986.52              | 1,261.26            |

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 1,261.26 万元、986.52 万元、2,195.33 万元和 2,929.89 万元，占流动负债的比重分别为 5.99%、2.67%、5.87% 和 5.71%。其他应付款主要是公司业务开展而向客户或服务商收取的押金及应付费用类款项等。2021 年末、2022 年 6 月末较上年增加主要系增加应付费用类款项中的上市费用所致。

### （7）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目          | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一年内到期的租赁负债  | 1,701.87           | 1,571.83            | -                   | -                   |
| 一年内到期的长期借款  | 160.21             | 155.95              | 67.97               | -                   |
| 一年内到期的长期应付款 | 169.37             | 150.61              | -                   | -                   |
| 合计          | 2,031.44           | 1,878.39            | 67.97               | -                   |

2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末公司一年内到期的非流动负债分别为 67.97 万元、1,878.39 万元和 2,031.44 万元，占流动负债的比重分别为 0.18%、5.02%、3.96%，主要为一年内到期的租赁负债等。2021 年末增加的一年内到期



的租赁负债系根据新会计准则下会计政策变更导致，详见本招股说明书第六节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（三十一）会计政策的变更”之“1、新租赁准则”的相关分析。

### （8）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目              | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 待转销项税           | 6.37               | 7.36                | 22.44               | -                   |
| 已背书未到期的<br>应收票据 | 153.89             | -                   | -                   | -                   |
| 合计              | 160.25             | 7.36                | 22.44               | -                   |

2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末公司其他流动负债分别为 22.44 万元、7.36 万元和 160.25 万元，占流动负债的比重分别为 0.06%、0.02%和 0.31%，2020 年末、2021 年末均为待转销项税，2022 年 6 月末主要为已背书未到期的应收票据。

### 3、非流动负债

报告期内，公司非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金额              | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      | 金额               | 比例      |
| 长期借款    | 117.81          | 1.86%   | 187.36           | 2.95%   | 353.01           | 12.48%  | -                | -       |
| 租赁负债    | 2,968.90        | 46.78%  | 3,175.22         | 49.93%  | -                | -       | -                | -       |
| 长期应付款   | -               | -       | -                | -       | 139.00           | 4.91%   | -                | -       |
| 其他非流动负债 | 19.18           | 0.30%   | 26.59            | 0.42%   | 14.44            | 0.51%   | -                | -       |
| 递延所得税负债 | 3,240.21        | 51.06%  | 2,970.00         | 46.70%  | 2,322.78         | 82.10%  | 1,963.43         | 100.00% |
| 合计      | 6,346.10        | 100.00% | 6,359.17         | 100.00% | 2,829.24         | 100.00% | 1,963.43         | 100.00% |

报告期各期末，公司非流动负债主要为递延所得税负债、租赁负债和长期借款等。

### （1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款构成情况如下表所示：



单位：万元

| 项目           | 2022年<br>6月30日 | 2021年<br>12月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 银行信用借款       | 278.02         | 343.31          | 420.99          | -               |
| 减：一年内到期的长期借款 | 160.21         | 155.95          | 67.97           |                 |
| 合计           | <b>117.81</b>  | <b>187.36</b>   | <b>353.01</b>   | -               |

2020年末、2021年末、2022年6月末，公司长期借款分别为353.01万元、187.36万元和117.81万元，占非流动负债的比重分别为12.48%、2.95%和1.86%，均为银行信用借款。报告期内公司逐步扩大业务规模，对资金的需求也相应有所增加，在增加公司短期借款的同时，公司也借入部分长期借款。于2022年6月30日、2021年12月31日及2020年12月31日，上述长期借款的年利率均为2.75%，主要为境外借款。2021年末及2022年6月末长期借款减少主要系长期借款陆续到期偿还或转入一年内到期的长期借款核算。报告期内公司无借款费用资本化情况。公司银行借款期末余额中无逾期未偿还款项。

## （2）租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目           | 2022年<br>6月30日  | 2021年<br>12月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 租赁负债         | 4,670.77        | 4,747.06        | -               | -               |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 1,701.87        | 1,571.83        | -               | -               |
| 合计           | <b>2,968.90</b> | <b>3,175.22</b> | -               | -               |

2021年末、2022年6月末，公司租赁负债分别为3,175.22万元、2,968.90万元，占非流动负债的比重分别为49.93%、46.78%。2021年末租赁负债系根据新会计准则下会计政策变更导致，详见本招股说明书第六节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（三十一）会计政策的变更”之“1、新租赁准则”的相关分析。

## （二）偿债能力分析

### 1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力的主要指标如下表所示：

| 财务指标          | 2022 年<br>6 月 30 日 | 2021 年<br>12 月 31 日 | 2020 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动比率（倍）       | 2.47               | 2.81                | 2.21                | 2.72                |
| 速动比率（倍）       | 1.28               | 1.37                | 0.92                | 1.61                |
| 资产负债率（合并口径）   | 42.39%             | 38.45%              | 47.40%              | 39.48%              |
| 资产负债率（母公司）    | 53.31%             | 46.11%              | 67.24%              | 56.25%              |
| 财务指标          | 2022 年 1-6 月       | 2021 年度             | 2020 年度             | 2019 年度             |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 10,068.31          | 16,715.27           | 9,831.79            | 5,733.45            |
| 利息保障倍数（倍）     | 19.21              | 14.57               | 29.37               | 40.68               |

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.72、2.21、2.81 和 2.47，速动比率分别为 1.61、0.92、1.37 和 1.28，其中 2020 年末速动比率较低主要系当期售后服务管理业务迅速发展，期末公司银行借款和应付账款增加幅度大于期末存货金额较长幅度。2021 年末速动比率有所回升主要系期末货币资金增加所致。公司 2019 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末流动比率和速动比率均高于 1，短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 39.48%、47.40%、38.45%和 42.39%，具有较强的长期偿债能力。2020 年末，随着业务规模较快增长，公司负债总额增长率高于资产增长率导致资产负债率提高。2021 年末随着公司经营积累持续增加，并在当年获得股东投资，资产负债率有所回落。2022 年 6 月末随着业务规模增长，公司负债总额增长率高于资产增长率导致资产负债率继续提高。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 5,733.45 万元、9,831.79 万元、16,715.27 万元和 10,068.31 万元，呈逐年增长趋势。报告期内，公司的利息保障倍数分别为 40.68、29.37、14.57、19.21。随着业务规模的扩大，公司流动资产借款有所增加导致利息增加，一定程度降低了利息保障倍数，但公司利息保障倍数仍处于较高水平，反映出公司具备较强的短期偿债能力。

报告期内，公司与同行业上市公司偿债能力对比情况如下表所示：

| 财务指标    |      | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 | 2020 年 12 月 31 日<br>/2020 年度 | 2019 年 12 月 31 日<br>/2019 年度 |
|---------|------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 流动比率（倍） | 畅联股份 | 2.62                             | 4.10                         | 5.14                         | 4.04                         |
|         | 海程邦达 | 2.09                             | 2.16                         | 1.86                         | 2.12                         |
|         | 普路通  | 1.32                             | 1.51                         | 1.25                         | 1.21                         |

| 财务指标       |      | 2022年6月30日<br>/2022年1-6月 | 2021年12月31<br>日/2021年度 | 2020年12月31<br>日/2020年度 | 2019年12月31<br>日/2019年度 |
|------------|------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|            | 东方嘉盛 | 1.99                     | 1.54                   | 1.21                   | 1.12                   |
|            | 日日顺  | 1.43                     | 1.36                   | 1.52                   | 1.60                   |
|            | 平均值  | <b>1.89</b>              | <b>2.13</b>            | <b>2.20</b>            | <b>2.02</b>            |
|            | 本公司  | <b>2.47</b>              | <b>2.81</b>            | <b>2.21</b>            | <b>2.72</b>            |
| 速动比率（倍）    | 畅联股份 | 2.47                     | 3.96                   | 4.47                   | 3.48                   |
|            | 海程邦达 | 2.09                     | 2.16                   | 1.81                   | 2.05                   |
|            | 普路通  | 1.30                     | 1.45                   | 1.16                   | 1.14                   |
|            | 东方嘉盛 | 1.98                     | 1.54                   | 1.17                   | 0.97                   |
|            | 日日顺  | 1.40                     | 1.36                   | 1.52                   | 1.60                   |
|            | 平均值  | <b>1.85</b>              | <b>2.09</b>            | <b>2.03</b>            | <b>1.85</b>            |
|            | 本公司  | <b>1.28</b>              | <b>1.37</b>            | <b>0.92</b>            | <b>1.61</b>            |
| 合并资产负债率（%） | 畅联股份 | 24.84                    | 21.38                  | 10.89                  | 13.10                  |
|            | 海程邦达 | 46.10                    | 43.91                  | 50.03                  | 42.73                  |
|            | 普路通  | 71.64                    | 61.26                  | 76.24                  | 78.78                  |
|            | 东方嘉盛 | 40.64                    | 56.66                  | 76.77                  | 86.61                  |
|            | 日日顺  | 40.72                    | 43.26                  | 40.72                  | 40.13                  |
|            | 平均值  | <b>44.79</b>             | <b>45.29</b>           | <b>50.93</b>           | <b>52.27</b>           |
|            | 本公司  | <b>42.39</b>             | <b>38.45</b>           | <b>47.40</b>           | <b>39.48</b>           |
| 利息保障倍数（倍）  | 畅联股份 | 16.18                    | 20.45                  | -                      | -                      |
|            | 海程邦达 | 71.05                    | 652.14                 | 592.84                 | 38.78                  |
|            | 普路通  | 1.84                     | 2.71                   | 14.61                  | 5.86                   |
|            | 东方嘉盛 | 6.99                     | 7.13                   | 2.12                   | 2.29                   |
|            | 日日顺  | -                        | -                      | -                      | -                      |
|            | 平均值  | <b>24.02</b>             | <b>170.61</b>          | <b>203.19</b>          | <b>15.64</b>           |
|            | 本公司  | <b>19.21</b>             | <b>14.57</b>           | <b>29.37</b>           | <b>40.68</b>           |

注：数据来源于其公开披露的招股说明书或定期报告。

报告期内，公司的流动比率、速动比率、资产负债率、利息保障倍数位于同行业上市公司可比区间。公司流动比率略高于同行业平均水平，公司整体短期偿债能力较强。速动比率出现略低于同行业的情况主要是由于公司售后服务管理规模逐渐扩大，其对存货在全球范围内的布局需求提高，而其他同行业公司不涉及该业务，存货普遍较低甚至存货金额为0，主营业务的差异导致公司速动比率低于同行业上市公司平均水平。公司资产负债率略低于同行业公司水平，主要系公

司 2019 年负债率相对略低，随着业务规模的迅速扩大，公司应付账款、银行借款均有所增加，资产负债率在 2020 年有所增长；2021 年公司增加了股权融资，资产负债率稍有回落。公司利息保障倍数较同行业公司平均水平有差异主要系各公司根据经营计划和资金需求进行各自的筹资规划。公司随着售后服务管理业务规模的扩大，相应增加了长短期借款的金额，利息保障倍数有所降低。

综上，总体来说公司具有较强的长短期偿债能力，资产负债结构较为合理。

## 2、未来 12 个月偿债能力分析

截至 2022 年 6 月末，公司可预见的未来（十二个月内）需偿还的有息负债主要为短期借款 21,008.93 万元、一年内到期的非流动负债 2,031.44 万元。截至 2022 年 6 月末，公司货币资金余额为 9,961.96 万元，应收票据、应收账款以及应收款项融资合计 47,578.88 万元，可以覆盖上述短期债务。

总体而言，公司目前财务状况较为稳健，预期因不能偿还到期债务而导致的财务风险较低。本次发行后，公司将筹集长期资本金，将更有助于公司改善财务结构，扩大公司经营规模，进一步降低财务风险和经营风险。

## （三）报告期股利分配的具体实施情况

根据 2018 年 12 月 26 日召开的 2018 年第四次临时股东大会决议，公司按 2018 年 11 月 30 日的总股本 5,618.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.78 元（含税），于 2019 年 3 月共计派发现金股利 1,000 万元。

根据 2019 年 9 月 25 日召开的 2019 年第一次临时股东大会决议，公司按 2019 年 8 月 31 日的总股本 5,618.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.67 元（含税），于 2019 年 12 月共计派发现金股利 1,500 万元。

## （四）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

| 项目            | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度    | 2019 年度    |
|---------------|--------------|-----------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,990.58    | -2,072.19 | -12,613.59 | -27,415.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -747.42      | -1,064.60 | -198.68    | 487.08     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,809.95     | 13,862.62 | 6,553.27   | 4,491.77   |

| 项目               | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度   | 2019 年度    |
|------------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -421.34      | -124.44   | -213.26   | 117.98     |
| 现金及现金等价物净增加额     | -3,349.38    | 10,601.40 | -6,472.27 | -22,318.29 |

### 1、经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动产生的现金流量净额具体构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                        | 2022 年 1-6 月     | 2021 年            | 2020 年            | 2019 年            |
|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 78,917.93        | 145,022.00        | 96,801.67         | 101,361.47        |
| 收到的税费返还                   | 1,580.68         | 1,454.98          | 3,747.24          | 4,590.39          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 791.52           | 331.67            | 446.45            | 288.35            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>81,290.14</b> | <b>146,808.65</b> | <b>100,995.36</b> | <b>106,240.21</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 78,878.98        | 129,708.15        | 99,931.48         | 120,338.43        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 8,476.26         | 11,523.45         | 8,478.88          | 8,208.07          |
| 支付的各项税费                   | 1,818.17         | 4,566.40          | 1,754.76          | 1,785.58          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,107.31         | 3,082.83          | 3,443.83          | 3,323.26          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>90,280.72</b> | <b>148,880.84</b> | <b>113,608.95</b> | <b>133,655.33</b> |
| <b>经营活动（使用）/产生的现金流量净额</b> | <b>-8,990.58</b> | <b>-2,072.19</b>  | <b>-12,613.59</b> | <b>-27,415.12</b> |

报告期内，公司经营活动现金流入主要是销售商品、提供劳务收到的现金以及收到的税收返还，经营活动现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金。

经营性现金流与净利润匹配情况：

单位：万元

| 项目          | 2022 年 1-6 月    | 2021 年           | 2020 年          | 2019 年          |
|-------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>净利润</b>  | <b>6,280.09</b> | <b>10,680.58</b> | <b>7,207.09</b> | <b>4,013.12</b> |
| 加：计提的资产减值准备 | 3,754.02        | 4,148.39         | 3,368.98        | 615.84          |
| 信用减值损失/（转回） | 77.40           | 350.91           | 358.47          | -50.72          |
| 固定资产折旧      | 297.71          | 415.81           | 389.51          | 351.32          |
| 投资性房地产折旧    | -               | -                | -               | 72.97           |
| 使用权资产折旧     | 817.50          | 1,242.02         | -               | -               |

| 项目                   | 2022 年 1-6 月     | 2021 年           | 2020 年            | 2019 年            |
|----------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 无形资产摊销               | 22.55            | 31.70            | 16.73             | 7.67              |
| 长期待摊费用摊销             | 179.73           | 239.63           | 59.95             | 49.50             |
| 处置长期资产的损失            | -36.96           | 5.04             | -                 | 0.54              |
| 公允价值变动损失/（收益）        | -                | -                | -                 | -399.47           |
| 财务费用                 | 455.50           | 1,249.98         | 318.85            | 129.12            |
| 投资损失/（收益）            | -                | -                | 422.72            | -24.25            |
| 限制性股票授予              | 56.84            | 109.52           | 18.50             | -5.05             |
| 递延所得税资产（增加）/减少       | -567.09          | -707.21          | -782.36           | 91.65             |
| 递延所得税负债增加            | 270.21           | 647.22           | 359.35            | 210.35            |
| 存货的（增加）/减少           | -10,275.20       | -13,610.16       | -27,464.64        | -14,156.87        |
| 经营性应收项目的（增加）/减少      | -17,628.12       | -6,220.32        | -7,244.68         | 6,163.77          |
| 经营性应付项目的增加/（减少）      | 7,305.25         | -655.28          | 10,357.94         | -24,484.61        |
| <b>经营活动使用的现金流量净额</b> | <b>-8,990.58</b> | <b>-2,072.19</b> | <b>-12,613.59</b> | <b>-27,415.12</b> |

2019 年度经营性现金流为负，主要系经营性应付项目的减少和存货的增加所致。经营性应付项目的减少主要系公司当年支付 2018 年末账面留存较大金额的应付账款所致，其中主要是应付惠普 3 亿余元。其次，2019 年存货较上年增加系售后服务管理业务增加的存货，前置性备货导致 2019 年新项目服务器业务承接时存货的增加较大。

2020 年度经营性现金流为负，主要系存货的增加和经营性应收项目的增加所致。2020 年末存货较上年增加系当年售后服务管理业务继续扩张增加的存货。2020 年公司服务小米和联想的产品线或区域范围都有不同程度的增加，承接新售后服务管理项目时存货的增加较大。此外，经营性应收项目的增加主要是以小米和联想为主的售后服务管理业务规模扩大使得期末应收账款金额相应增长。

2021 年度经营性现金流为负，主要系经营性应收项目的增加、存货的增加所致。主要是以小米和联想为主的售后服务管理业务规模扩大使得期末应收账款金额进一步增长，也导致了存货储备的进一步增加。

2022 年 1-6 月经营性现金流为负，主要系经营性应收项目的增加、存货的增加所致。主要是以小米和联想为主的售后服务管理业务规模扩大使得期末应收账款金额进一步增长，也导致了存货储备的进一步增加；此外受到 2022 年上半年



国内疫情以及海外服务达成率影响，使得上半年的应收账款结算相对滞后，且存货库存水位相应提升，最终导致经营性应收项目和存货的增加。

综上，公司报告期内经营性现金流为负，主要受售后服务管理业务和传统供应链业务的变动影响。

售后服务管理业务的影响：2019年至2021年经营性现金流为负，存货的增加导致的现金流出是重要原因之一。售后服务管理业务模式下，需要在全球范围内合理储存售后备件，满足全球化售后服务效果。因此，备件的库存随着业务的增长需要同步增长，2019年至2021年是公司售后服务管理业务的迅速扩张期，存货的增长均相对较大。此外，2020年度、2021年度和2022年1-6月，以小米和联想为主的售后业务规模扩大使得期末应收账款金额同步持续增长，最终体现为经营性应收项目的增加。

传统供应链业务的影响：2019年公司经营性现金流为负，还受到经营性应付项目减少24,484.61万元的影响。公司2018年末账面留存较大金额的应付账款主要系惠普应付账款3亿余元，公司对于惠普的传统供应链业务在2019年缩减，导致2019年末与惠普的应付账款金额下降近3亿元。2018年末应付账款较高与之相对应的是2018年末货币资金金额也较高，随着业务进展，2019年货币资金支付应付账款，导致当年经营性应付项目的减少金额较大。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流量净额具体构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                        | 2022年1-6月     | 2021年           | 2020年         | 2019年         |
|---------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| 收回投资收到的现金                 | -             | -               | 20.00         | -             |
| 取得投资收益收到的现金               | -             | -               | -             | 24.25         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 199.93        | 24.68           | 6.39          | -             |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -             | 400.00          | 600.00        | 800.00        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>199.93</b> | <b>424.68</b>   | <b>626.39</b> | <b>824.25</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 947.34        | 1,489.28        | 825.07        | 335.58        |
| 支付其他与投资活动相关的现金            | -             | -               | -             | 1.59          |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>947.34</b> | <b>1,489.28</b> | <b>825.07</b> | <b>337.17</b> |

| 项目                 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年    | 2020 年  | 2019 年 |
|--------------------|--------------|-----------|---------|--------|
| 投资活动（使用）/产生的现金流量净额 | -747.42      | -1,064.60 | -198.68 | 487.08 |

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 487.08 万元、-198.68 万元、-1,064.60 万元和-747.42 万元，主要是公司购置长期资产和收到其他与投资活动有关的现金所产生的现金流量。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

公司筹资活动产生的现金流量净额具体构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                   | 2022 年 1-6 月     | 2021 年度          | 2020 年度          | 2019 年度          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资所收到的现金           | 300.00           | 16,507.13        | 2,920.00         | -                |
| 取得借款收到的现金            | 35,375.87        | 45,274.74        | 23,461.18        | 21,370.33        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>35,675.87</b> | <b>61,781.86</b> | <b>26,381.18</b> | <b>21,370.33</b> |
| 偿还债务所支付的现金           | 27,116.16        | 43,937.45        | 19,509.06        | 14,249.45        |
| 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金   | 361.25           | 945.43           | 318.85           | 2,629.12         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 1,388.51         | 3,036.37         | -                | -                |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>28,865.92</b> | <b>47,919.25</b> | <b>19,827.91</b> | <b>16,878.57</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>6,809.95</b>  | <b>13,862.62</b> | <b>6,553.27</b>  | <b>4,491.77</b>  |

公司筹资活动产生的现金流入主要是借款收到的现金及吸收投资所收到的现金，筹资活动产生的现金流出主要是偿还债务所支付的现金。

### （五）重大资本性支出计划

截至报告期末，除本次发行股份募集资金投资项目的有关投资外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

### （六）流动性情况分析

报告期内随着业务的快速发展，公司生产经营及相应长期资产投入对资金有较大需求，导致经营活动和投资活动产生的现金流量主要呈现为净流出。但公司偿债能力指标及债务期限结构良好，截至 2022 年 6 月 30 日，公司资产负债率为 42.39%，与公司业务发展相匹配，公司负债主要为应付账款等经营性负债和银行短期借款、长期借款等金融性负债。在公司业务规模快速增长的背景下，公司与



主要供应商及客户均保持长期稳定的业务关系，公司银行资信状况良好，预计未来不存在可预见负债无法偿还的流动性风险。

### **（七）持续经营能力分析**

报告期内，公司资产规模逐年增长。2022 年 6 月末，公司资产总额为 135,976.15 万元，较 2021 年末增加 22,192.59 万元；2021 年末，公司资产总额为 113,783.56 万元，较 2020 年末增加 29,911.81 万元。报告期内，公司依靠自身积累，不断扩大业务规模，公司流动资产占资产总额的比例呈上升趋势。

公司主营业务突出，盈利能力强。报告期内，公司主营业务包括售后服务管理业务和传统供应链业务，公司营业收入快速增长，服务的客户数量持续增加，净利润持续上升。公司利用多年积累的售后服务管理经验、示范效应及先发优势，陆续成为联想、小米等知名厂商境内外售后服务管理的重要供应商。预计随着本次募集资金投资项目的实施，公司将进一步推进现有重要客户市场区域的售后服务管理业务；同时在提高风险抵御能力的基础上，继续加大研发投入，巩固行业领先优势，进一步拓展新客户、新市场、新领域，稳健推进公司既定战略目标的实现，公司具备持续经营能力。对公司持续经营能力产生重大不利影响的风险因素主要有与发行人相关的风险、与行业相关的风险和募集资金投资项目实施的风险，具体情况见本招股说明书“第三节 风险因素”。

## **十一、重大资本性支出与资产业务重组**

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 335.58 万元、825.07 万元、1,489.28 万元和 947.34 万元。报告期内公司资本性支出占公司资产总额比例较小。公司具备轻资产特征，非流动资产占比较低，系公司主要服务于客户的售后服务管理和传统供应链两大环节，相比于传统制造业，除包装材料、印刷、再制造等存在配套小规模生产外，其他业务不需要承担生产资料转移增值过程中的加工制造职能，仅需要在生产和售后的计划和流通环节提供服务，确保供应链体系能够低成本快速响应，上述特点导致公司不需要大量投资生产设备、厂房等固定资产。

公司报告期内未发生重大资产业务重组。

## 十二、股份支付

### （一）概况

单位：万元

| 项 目            | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------------|--------------|---------|---------|---------|
| 授予的各项权益工具总额    | -            | 5.94    | 67.80   | -       |
| 行权的各项权益工具总额    | -            | -       | -       | -       |
| 失效的各项权益工具总额    | -            | 1.54    | -       | 34.58   |
| 项 目            | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
| 以股份支付换取的职工服务总额 | 56.84        | 109.52  | 18.50   | -5.05   |

### （二）以权益结算的股份支付

单位：万元

| 项 目                        | 2022 年 1-6 月                         | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------------------------|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法           | 收益法                                  | 收益法     | 收益法     | 收益法     |
| 等待期内每个资产负债表日可行权权益工具数量的确定依据 | 公司根据职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量 |         |         |         |
| 本期/年估计与上年估计有重要差异的原因        | 不适用                                  | 不适用     | 不适用     | 不适用     |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额      | 207.44                               | 150.60  | 41.08   | 22.58   |
| 以权益结算的股份支付确认的费用总额          | 56.84                                | 109.52  | 18.50   | -5.05   |

2016 年 8 月 25 日，迈创股份召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于迈创智慧供应链股份有限公司增发股份的议案》《关于修改<迈创智慧供应链股份有限公司章程>的议案》等议案，迈创股份拟将公司总股本由 5,000 万股增加至 5,370 万股，发行价格为人民币 6 元/股。之后，迈创股份陆续进行了数次增资，直到 2021 年 9 月，公司总股本增加至 6,706.25 万股。2017 年 9 月 1 日起，上海会卿、上海赞攀及上海策衍与张云建等 68 名核心员工签订了《合伙企业出资份额转让协议》，公司控股股东吴志远、丁思海通过上海会卿、上海赞攀及上海策衍间接持有的 135.65 万股公司股票分五次授予以上员工，定价分别为人民币 6 元/股及 11 元/股。授予协议规定，被授予对象在协议签署日至离职，上海会卿、上海赞攀及上海策衍有权根据离职情形，按照发行价格回购被授予对象的股份。

如上授予均属于附有服务期限的以权益结算的股份支付，应当在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用。公司发行这些股份的实质是为了换取核心员工未来2-9年的服务而以低于市场价值的对价向其发行自身的权益工具的交易，虽然不是由公司直接增发，而是由控股股东让渡拟上市公司权益工具的方式完成间接授予，该交易仍然属于企业会计准则中定义的股份支付。

## 1、具体授予信息

发行人历次股权激励具体授予的明细信息如下：

| 批次  | 激励发生时间      | 授予平台 | 发行股份数量（万股） | 授予价格（元） | 公允价值（元） |
|-----|-------------|------|------------|---------|---------|
| 第一批 | 2017年9月30日  | 上海会卿 | 21.51      | 6.00    | 9.67    |
| 第一批 | 2017年9月30日  | 上海赞攀 | 0.41       | 6.00    | 9.67    |
| 第二批 | 2017年11月30日 | 上海赞攀 | 40.00      | 6.00    | 9.67    |
| 第三批 | 2020年11月30日 | 上海策衍 | 8.14       | 11.00   | 16.00   |
| 第三批 | 2020年11月30日 | 上海赞攀 | 38.43      | 11.00   | 16.00   |
| 第四批 | 2020年12月31日 | 上海会卿 | 21.23      | 11.00   | 16.00   |
| 第五批 | 2021年6月30日  | 上海会卿 | 4.68       | 11.00   | 16.00   |
| 第五批 | 2021年6月30日  | 上海赞攀 | 1.13       | 11.00   | 16.00   |
| 第五批 | 2021年6月30日  | 上海策衍 | 0.12       | 11.00   | 16.00   |

## 2、具体授予人员的情况

公司历次股权激励对象均为公司员工。公司实际控制人根据公司发展的需要，结合内部考评机制确定被激励人员名单。激励对象均为公司的核心人员，对公司长远发展具有重要作用。

历次股权激励对象具体人员名单和岗位如下：

| 序号 | 名称  | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-----|----------------------|
| 1  | 张云建 | 发行人副总经理              |
| 2  | 雷敏  | 发行人财务总监、董事会秘书        |
| 3  | 涂晓辉 | 龙照电子软件研发总监           |
| 4  | 于海珍 | 发行人监事、人力资源中心高级总监     |

| 序号 | 名称  | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况 |
|----|-----|----------------------|
| 5  | 陈雪兵 | 发行人运营管理中心总监          |
| 6  | 林骏  | 发行人监事、项目管理中心负责人      |
| 7  | 徐惠敏 | 发行人业务拓展部项目经理         |
| 8  | 张红  | 发行人业务拓展部销售总经理        |
| 9  | 毛明  | 发行人运营管理中心副总监         |
| 10 | 赵娜  | 发行人运营管理中心总监          |
| 11 | 薛晓庆 | 无任职                  |
| 12 | 饶玉冬 | 发行人运营管理中心总监          |
| 13 | 成小飞 | 发行人董事、首席运营官          |
| 14 | 范琳琳 | 龙照电子软件销售部总监          |
| 15 | 赵静  | 发行人经营管理部副总监          |
| 16 | 胡庆  | 龙照电子业务拓展部资深工程师       |
| 17 | 丁良  | 重庆强特总经理              |
| 18 | 林劲  | 发行人监事会主席、首席数据官       |
| 19 | 汪颖华 | 发行人信息管理委员会产品总监       |
| 20 | 郑庆涛 | 重庆强特副总经理             |
| 21 | 张耀  | 发行人人力资源中心高级行政专员      |
| 22 | 卜钰  | 发行人项目管理中心副总监         |
| 23 | 薛庆  | 发行人项目管理中心项目经理        |
| 24 | 颜成兵 | 上海迈传项目经理             |
| 25 | 柴晓雪 | 重庆强特项目经理             |
| 26 | 张俄玉 | 深圳畅思得项目总监            |
| 27 | 张中正 | 深圳畅思得副总经理            |
| 28 | 徐春彬 | 深圳畅思得项目总监兼行政经理       |
| 29 | 杨云鹏 | 深圳畅思得项目总监            |
| 30 | 荀显军 | 发行人北京分公司运营管理中心副总监    |
| 31 | 倪志俊 | 发行人运营管理中心高级经理        |
| 32 | 沈凌云 | 发行人董事、副总经理           |
| 33 | 王建祥 | 发行人项目管理中心高级经理        |
| 34 | 金海  | 发行人董事、副总经理           |
| 35 | 方尧  | 发行人业务拓展部销售总经理        |
| 36 | 钟玉梅 | 重庆强特财务经理             |

| 序号 | 名称  | 报告期末在发行人或发行人子公司处任职情况     |
|----|-----|--------------------------|
| 37 | 虞爽  | 发行人资深证券事务代表              |
| 38 | 马俊  | 发行人项目管理中心高级总监            |
| 39 | 常亮  | 龙照电子项目经理                 |
| 40 | 钱丹丹 | 发行人运营管理中心运营经理            |
| 41 | 彭玲  | 发行人财务管理部财务主管             |
| 42 | 郑秋涵 | 发行人运营管理中心物流经理            |
| 43 | 谭静  | 上海迈传运营管理中心高级运营专员         |
| 44 | 陈清怀 | 发行人运营管理中心采购主管            |
| 45 | 黄银凤 | 发行人项目管理中心高级项目经理          |
| 46 | 杨彪  | 发行人项目管理中心项目经理            |
| 47 | 潘海波 | 发行人运营管理中心技术支持专家          |
| 48 | 侯阳浩 | 发行人运营管理中心生产经理            |
| 49 | 杨佳君 | 曾任发行人项目管理中心项目经理（已离职退出）   |
| 50 | 王丹凤 | 发行人运营管理中心副总监             |
| 51 | 姜珊  | 发行人运营管理中心运营经理            |
| 52 | 孙莉  | 发行人运营管理中心采购经理            |
| 53 | 朱虹  | 上海迈传运营管理中心高级经理           |
| 54 | 贾勉  | 发行人项目管理中心项目经理            |
| 55 | 曹布阳 | 发行人首席科学家                 |
| 56 | 王骐玮 | 发行人财务管理部副总监              |
| 57 | 屈惠敏 | 曾任发行人运营管理中心计划经理（已离职退出）   |
| 58 | 吴鹏飞 | 曾任发行人运营管理中心高级计划专员（已离职退出） |
| 59 | 陶晓波 | 曾任发行人运营管理中心高级经理（已离职退出）   |
| 60 | 翟楠  | 曾任发行人运营管理中心副总监（已离职退出）    |
| 61 | 周德明 | 曾任发行人业务拓展三部副总经理（已离职退出）   |
| 62 | 龚姚  | 曾任发行人运营管理中心高级经理（已离职退出）   |
| 63 | 杨靖  | 曾任重庆强特事业部总监（已离职退出）       |
| 64 | 杨小燕 | 曾任发行人运营管理中心高级经理（已离职退出）   |
| 65 | 段幸兰 | 曾任发行人运营管理中心生产主管（已离职退出）   |
| 66 | 熊健翔 | 曾任重庆强特客户经理（已离职退出）        |
| 67 | 项怡天 | 曾任发行人项目管理中心项目经理（已离职退出）   |
| 68 | 刘雅琴 | 曾任发行人人力资源中心人力资源主管（已离职退出） |

### 3、股份支付的判断

《企业会计准则第 11 号——股份支付》第二条规定：“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。”

公司发行这些股份的实质是为了换取核心员工未来 2-9 年的服务而以低于市场价值的对价向其发行自身的权益工具的交易，虽然不是由拟上市公司直接增发，而是由股东让渡拟上市公司权益工具的方式完成间接授予，该交易仍然属于企业会计准则中定义的股份支付。

《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定，以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。该交易属于公司使用自身权益工具进行结算，因此属于以权益结算的股份支付。

### 4、计算方法

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

公司综合考虑权益工具在授予日的公允价值、授予价值、预期离职率、授予数量确认待分摊的成本费用总额，并根据《员工股权激励协议书》的约定确认等待期，在每个资产负债表日根据等待期分摊至当期成本费用。

### 5、授予日公允价值的确定

公司参考了距离授予日最近的一次增资的价格，并聘请了评估师万隆（上海）资产评估有限公司对公司于授予日的每股公允价值进行评估确认了授予日股份的公允价值。

### 6、等待期的确定

根据《员工股权激励协议书》明确约定，等待期自授予日起至上市后 12/36

个月后解锁，公司基于预期上市日期为 2022 年 12 月 31 日（截至 2022 年 6 月 30 日财务报告关账日的最佳估计）的基础上确定等待期，相关成本费用在等待期内分摊。

## 7、股份支付费用计算过程

报告期内，发行人的主要股份支付费用过程如下表所示：

| 项目                    | 2017 年 9 月 | 2017 年 11 月 | 2020 年 11 月<br>&2020 年 12 月 | 2021 年 6 月 |
|-----------------------|------------|-------------|-----------------------------|------------|
| 本次授予股份（万股）①           | 21.92      | 40.00       | 67.80                       | 5.93       |
| 每股入股价格（元）②            | 6.00       | 6.00        | 11.00                       | 11.00      |
| 权益工具授予日的公允价值③         | 9.67       | 9.67        | 16.00                       | 16.00      |
| 预计离职率④                | 5%         | 5%          | 5%                          | 5%         |
| 股份支付确认金额①*（③-②）*（1-④） | 76.42      | 139.46      | 322.05                      | 28.17      |
| 等待期                   | 6-9 年      | 6 年         | 3-5 年                       | 2.5-4.5 年  |
| 其中：2017 年度确认金额（万元）    | 2.47       | 1.54        | -                           | -          |
| 2018 年度确认金额（万元）       | 9.80       | 17.83       | -                           | -          |
| 2019 年度确认金额（万元）       | 9.80       | -14.85      | -                           | -          |
| 2020 年度确认金额（万元）       | 9.83       | 2.26        | 6.41                        | -          |
| 2021 年度确认金额（万元）       | 9.79       | 2.08        | 93.93                       | 3.72       |
| 2022 年 1-6 月确认金额（万元）  | 4.91       | 1.08        | 47.13                       | 3.72       |

综上，发行人股份支付相关会计处理符合企业会计准则相关规定。

## 十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

自俄乌冲突自 2022 年 2 月末爆发以来，公司密切关注冲突的发展，持续评估其对公司财务状况、经营成果等方面的影响，截至本招股说明书签署日，公司尚未发现重大不利影响。

### （二）或有事项

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无应披露未披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无应披露未披露的其他重要事项。

## 十四、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。



## 第七节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、募集资金运用概况

#### （一）募集资金投资项目基本情况

经公司召开的 2022 年度第一次临时股东大会审议通过，公司拟公开发行不超过 2,235.4166 万股人民币普通股，本次发行募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称         | 投资总额      | 拟使用募集资金金额 | 备案审批情况                                                                     | 环评  |
|----|--------------|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1  | 售后服务管理能力提升项目 | 47,372.86 | 47,372.86 | 上海代码：<br>31011575858709520221D3101001<br>国家代码：<br>2201-310115-04-03-408625 | 不适用 |
| 2  | 售后服务管理平台升级项目 | 6,060.89  | 6,060.89  | 上海代码：<br>31011575858709520221D3101002<br>国家代码：<br>2201-310115-04-04-278683 | 不适用 |
| 3  | 补充流动资金       | 9,566.25  | 9,566.25  | -                                                                          | -   |
| 合计 |              | 63,000.00 | 63,000.00 | -                                                                          | -   |

若募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过自筹方式解决，以保证项目的顺利实施；若募集资金到位前公司已用自筹资金先行投入，则在募集资金到位后，将首先置换先期投入的资金，然后用于支付项目剩余款项。若实际募集资金超过项目所需资金，超过部分将根据中国证监会及上海证券交易所的有关规定用于公司主营业务的发展。

公司本次募投项目均属于非生产性项目，不产生废气、废水、固废等污染物，对环境没有影响，不会产生环保相关问题。日常办公生活垃圾和生活污水处理的环保措施由办公大楼配置，主要环保支出包含在日常物业服务费中。

#### （二）募集资金专项存储制度

公司已就募集资金的管理与使用制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用、使用情况监督与信息披露等进行了规定，公司募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。公司将严格遵照《上市公司监管指引第 2 号-上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所股票上

市规则》等法律法规以及公司《募集资金管理办法》的规定，规范存放并使用募集资金。

### **（三）募集资金投资项目与现有业务的关系**

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务，本次募集资金投资项目紧密围绕公司的主营业务，主要用于拓展售后服务管理业务与升级售后服务管理平台及补充流动资金，是公司依据未来发展规划做出的战略性安排，本次募集资金投资项目是公司现有业务的强化与延伸，募集资金投资项目实施后，公司主营业务、经营模式不会发生变化。

### **（四）募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响**

#### **1、对公司净资产的影响**

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人归属于母公司所有者权益金额为 76,747.08 万元，归属于发行人股东的每股净资产 11.44 元/股。本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅度增加，每股净资产数额也将相应提高。

#### **2、对公司总资产及资产负债率的影响**

本次募集资金到位后，短期内公司流动比率和速动比率将大大提升，资产负债率将大幅下降，公司的偿债能力、持续融资能力及抗风险能力将显著提高。

#### **3、对公司净资产收益率及盈利能力的影响**

募集资金到位后，短期内由于净资产的迅速扩张，公司净资产收益率将被摊薄。但从中长期来看，募集资金投资项目将提升公司在全球供应链管理服务领域的涵盖深度和竞争优势。随着项目的顺利实施，公司业务规模进一步扩大，营业收入和利润水平将大幅增长，盈利能力和净资产收益率仍将保持良好水平。

#### **4、对盈利能力的影响**

本次募集资金到位后，将充实公司业务发展所需资金，进一步提升公司的业务运营实力，提升公司的信息技术水平和研发能力、提高全球化管理效率，为公司业务规模快速增长打下坚实基础。随着募集资金投资项目的顺利实施，公司的市场竞争力将得到增强，市场占有率将进一步提升，营业收入和净利润也将得到

较大增长，有利于增强公司持续盈利能力和抗风险能力。

### **（五）募集资金运用对公司未来经营战略的影响**

本次募集资金投资项目与公司未来经营战略相符。

售后服务管理能力提升项目、售后服务管理平台升级项目落实了公司坚持售后服务管理业务为核心的基础战略以及公司“最佳实践”的发展战略。通过上述项目的实施，公司将进一步加大售后服务管理网络的布局以及系统平台的投入，进一步提高现有服务网络的深度和广度，进一步构建覆盖全球的售后服务管理网络。公司通过实行“最佳实践”战略，未来利用自身的能力及经验以及试点成功后的头部品牌示范效应，可在较短的时间内完成跨行业的大规模横向拓展。

### **（六）董事会对募集资金投资项目可行性的意见**

经审慎分析，公司董事会认为，本次募集资金投资项目的实施将大大增强公司全球售后服务管理业务的开拓及运营维护能力，提升公司的核心竞争力，有助于公司把握行业发展机遇，及时扩大自身业务规模，在行业整体快速发展的大趋势下，实现自身的跨越式增长。本次募集资金投资项目切实可行，募集资金数额和投资项目能够与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。

### **（七）本次募集资金投资项目实施后对发行人独立性的影响**

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之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

## **二、募集资金投资项目的具体情况**

请参见本招股说明书“第十二节 附件”之“六、募集资金投资项目的具体情况”。

## **三、发行人战略规划及措施**

### **（一）发行人的战略规划**

#### **1、坚持售后服务管理业务为核心的基本战略**

公司坚持售后服务管理业务为核心的发展战略，为品牌企业提供以数字化为

基础的一站式售后服务管理平台，持续赋能中国品牌出海进程，助力中国品牌迈向全球。电子产品售后服务管理业务未来市场增长空间可观，公司业务发展大有空间。

## 2、实行“最佳实践”的发展战略

在公司售后服务管理业务的前期发展阶段，主要实行“最佳实践”的发展战略，包括不同产品或行业的最佳实践，以及不同国家或地区最佳实践。

（1）不同产品、行业的最佳实践，实现售后服务管理品牌影响力和经验的积累

伴随着公司不同产品或行业“最佳实践”战略带来的公司服务品类的增加，公司实行最佳实践战略可以在前期增加客户及行业经验储备。随着新行业、新品类、新客户数据量的取得与积累，以及包括数据分析、人工智能等数据科学技术的逐步成熟，利用公司数据分析和数据应用的核心技术优势，公司据此可以做出多行业多产品更加准确的需求预测、仓库库存“水位”预测以及更加合理的服务网络平台建设。实行不同产品或行业的“最佳实践”战略可以更加充分发挥公司优势，使得公司售后服务管理业务模式可复制性较强。未来利用自身的能力及经验，以及试点成功后的头部品牌示范效应，在较短的时间内完成跨行业的大规模横向拓展。因此，公司实行不同产品或行业的最佳实践发展战略，在服务维护好现有 PC、手机领域头部大品牌客户的基础上，积极拓展其他产品或行业的头部品牌客户。不同产品或行业的最佳实践，实现售后服务管理品牌影响力和经验的积累。

（2）不同国家或地区的最佳实践，实现售后服务管理的能力积累

由于售后服务管理业务模式的特殊性，前期需要在全球范围内合理储存售后备件用以满足全球化售后服务效果；同时在布局全球新地域服务网络时，也需要解决各国文化、法律以及物流规则等差异问题，导致拓展新品牌客户前期投入较大。公司实行不同国家或地区“最佳实践”战略前期投入较大，公司首先承接行业头部品牌客户不同地区的售后服务管理业务，以此试点全球范围的服务地域，夯实全球服务网络的搭建。进行更多国家及地区的服务区域布局，增加公司服务的覆盖面，提前打造更多覆盖点，建立竞争先手，为获取更多品牌出海售后服务

管理业务奠定基础，不同国家或地区最佳实践，是实现售后服务管理的能力积累。

综上，未来公司将进一步发展售后服务管理业务，同时在提高风险抵御能力的基础上，实行不同产品或行业最佳实践以及不同国家或地区最佳实践，进一步拓展新客户、新市场、新领域，稳健推进公司的发展。

## （二）报告期内已采取的措施及实施效果

经过多年的经营发展，公司报告期内已经初步形成了可以覆盖全球主要国家及地区的售后服务管理网络体系。以中国上海为总部管理中心，以中国香港为全球总仓，并在全球范围内拥有 3 个区域总仓（独联体、中国上海、波兰），覆盖 12 个国家的 16 个区域分仓，5,000 多家合作的终端服务网点。公司通过对全球各地仓库层级的合理配搭，建立了包括迈创全球总仓、区域总仓、区域分仓、终端服务商仓库在内的多层级仓储体系，利用智能化仓库管理系统实时掌握各仓库的备件库存信息。

经过多年自主开发和持续创新，公司报告期内已形成了以信息技术为核心的管理模式，建立了从全球数据交互到实时可视化、多维度数据化的信息化、数字化管控体系，既满足了品牌企业对售后服务管理安全性、技术性和准确性的要求，又实现了公司运营的低成本和高效率的目标。

通过实施一系列措施，2020 年度和 2021 年度，售后服务管理收入增长率分别为 54.29% 和 70.41%，呈现出良好的增长势头。

## （三）未来规划采取的措施

### 1、服务能力擢升计划

#### （1）服务区域的覆盖

公司为客户提供从服务咨询，到备件生命周期管理，到服务渠道管理的全售后服务流程服务支持。目标在上市之后 3 年内扩大服务以支持到欧洲，北美，南美，亚太，非洲，中东重点 150 个以上国家的售后服务能力覆盖。

#### （2）服务品类的覆盖

公司已经在过去的十年中累积了智能手机、笔记本电脑、服务器、智能穿戴产品等品类的服务经验，通过产品专家团队，为客户提供专业的全球化售后服务

解决方案。在未来上市的3年内，公司除了对现有的品类持续投入之外，还会对无人机、汽车等品类加大投入，建设完善的针对各品类产品的专业售后服务解决方案。

## 2、市场开拓计划

公司未来将巩固并推进与客户的良好关系，进一步加大宣传力度，以提高公司在业内的品牌知名度和市场占有率：随着市场的快速发展，公司将持续加大销售与服务支持力度，逐步扩大公司市场营销网络。目前，公司已经与联想，惠普，小米，华硕，浪潮，美的，TCL，realme，华为等厂商形成了良好的合作关系，未来公司将继续加强与上下游服务商之间的战略合作，发挥在信息化，备件生命周期管理，服务整合能力等方面的优势，进一步开拓国际市场，提升公司的品牌知名度和竞争力。

## 3、人才培养计划

人才是公司赖以生存和发展的基础，是公司产品创新和技术升级的根本，公司将从以下几个方面加强人才培养，加强人才团队建设。

### （1）人员招聘

公司重视对员工的培养，为新进员工提供入职培训、管理培训以及相关的专业培训，为公司的人才培养夯实基础。同时，公司也建立了人才引进机制，任何员工为公司引荐人才并录用，可按评级获得奖励。此举也为公司招揽贤才拓宽道路。其次，公司未来与国内知名院校合作，建设实习和体验基地，吸引更多的优秀人才加盟。

### （2）人员培训

公司将结合自身特点，进一步优化员工的入职培训、专业技能培训、综合素质培训和相关的管理培训，加大在业务技术、晋级培训、项目技术交流等方面的人才培训和再教育，建立现代人力资源管理机制，形成轻松、和谐而又富有创新精神的工作氛围。公司对工作业绩突出的人员给予继续教育的机会，建立个体成长机制，使他们与企业共同成长。

#### 4、管理提升计划

随着公司经营规模的不断发展，公司将进一步完善公司的法人治理结构，建立适应现代化企业管理需求的企业内部控制制度，以保证管理制度化、决策科学化及运营规范化。公司将充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用，强化各项决策的科学性及透明度，全面提升公司的管理机制。

## 第八节 公司治理与独立性

### 一、报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等相关法律法规及中国证监会的相关要求，确立并完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。

报告期内，公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已逐步建立健全了符合上市要求、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构，公司的治理结构不存在明显缺陷。

### 二、公司内部控制情况

#### （一）董事会对公司内部控制的自我评价报告

公司管理层对公司的内部控制制度进行自查和评估后认为：本公司认为根据《企业内部控制基本规范》及财政部《内部会计控制规范》及其相关具体规范，本公司 2022 年 6 月 30 日与财务报表相关的内部控制所有重大方面是有效的。这些内部控制制度保证了公司业务经营的正常运行，有效地控制了经营风险，内部控制体系完整、合理、有效。本公司将不断完善内部控制制度，使之适应公司发展的需要。

#### （二）注册会计师对本公司内部控制制度的审核意见

2022 年 9 月，安永会计师出具《迈创企业管理服务股份有限公司内部控制审核报告》（安永华明（2022）专字第 61695132\_B09 号）。安永会计师认为：“于 2022 年 6 月 30 日迈创集团在上述内部控制评估报告中所述与财务报表相关的内部控制所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）建立的与财务报表相关的内部控制。”



### 三、发行人及其子公司报告期内违法违规行为情况

公司按照上市公司的要求建立健全法人治理结构和内部控制制度。公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规开展经营活动。报告期内，公司及子公司存在的不属于重大违法违规行为的违法违规情况如下：

#### 1、环保处罚

2018年11月28日，经检测重庆强特璧山分公司废气排放浓度超过排污许可证允许排放浓度。2019年5月6日，重庆市璧山区环境行政执法支队出具《行政处罚决定书》（璧环罚〔2019〕36号），对上述废气超标排放的事项，根据《重庆市环境保护条例》第九十五条第一款的规定，科处罚款人民币5万元整。

2019年5月17日，重庆市璧山区生态环境局再次对重庆强特璧山分公司的废气情况进行检测，发现仍有废气超标排放的情节。2019年8月9日，重庆市璧山区环境行政执法支队再次出具《行政处罚决定书》（璧环罚〔2019〕140号），对上述废气超标排放的事项，根据《重庆市环境保护条例》第九十五条第一款的规定，科处罚款人民币5万元整。同日重庆市璧山区生态环境局出具《责令限制生产决定书》（璧环责限〔2019〕13号），依据《中华人民共和国环境保护法》第六十条重庆市璧山区生态环境局责令公司自收到《责令限制生产决定书》之日起限制生产三个月。

重庆强特璧山分公司受到上述处罚后，已按照生态环境局规定及时整改完成并足额缴纳罚款。

根据重庆市璧山区生态环境保护综合行政执法支队于2021年12月15日出具的证明，重庆强特璧山分公司从2018年1月1日至本证明出具之日止，除于2019年因违法环境保护许可证管理制度被我队处罚过两次，分别处罚5万元，案号分别为：璧环罚〔2019〕36号、璧环罚〔2019〕140号，均已缴纳罚款外，该单位在我区范围内未因其他生态环境违法行为收到我队的行政处罚。我认为，以上两次两起行政处罚不属于重大环境违法行为。

根据重庆市璧山区生态环境保护综合行政执法支队于2022年6月24日出具的证明：2019年8月9日，重庆强特璧山分公司因违反环境保护排污许可制度，被我队作出责令限制生产决定书（璧环责限〔2019〕13号）。该公司已积极整改完

毕，检测报告显示已达标，上述不属于重大环境违法行为。

## 2、海关处罚

(1) 2020年11月28日，中华人民共和国沙头角海关对深圳畅思得出具《行政处罚决定书》（角关处置简决字〔2020〕1236号），认定深圳畅思得申报的货物规格型号申报错误。据此，中华人民共和国沙头角海关对深圳畅思得作出罚款1.5万元的处罚决定。深圳畅思得受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。

中华人民共和国沙头角海关依据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（二）款之规定，在0.1万元以上3万元以下的法定罚款幅度内，根据自由裁量权对深圳畅思得处以金额相对较小的罚款。上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等后果，不构成重大处罚，相关违法行为不构成重大违法行为，不会对公司的持续经营产生不利影响。

(2) 2021年3月17日，迈创股份向海关申报以一般贸易方式进口货物一批。经海关查验，申报电源126个实际为旧电源。旧电源为旧机电产品，属法定月检验进口商品，需要向卫生检疫机关申报并接受卫生检疫。迈创股份未向海关报检及申报卫生检疫。2021年4月1日，中华人民共和国深圳湾海关出具《行政处罚决定书》（圳关检罚字〔2021〕0038号），根据《中华人民共和国国境卫生检疫法实施细则》第一百零九条第（十）项、第一百一十条第三款之规定，科处罚款人民币1.2万元整。迈创股份受到上述处罚后，已足额缴纳罚款并完成整改。

《中华人民共和国国境卫生检疫法实施细则》第一百一十条第三款规定：具有本细则第一百零九条所列第（十）、第（十一）项行为的，处以5000元以上3万元以下的罚款。报告期内，迈创股份及其境内子公司由于上述违法行为受到行政处罚，但罚款金额较小，为法定罚款金额区间的较小值，故不构成重大处罚。相关违法行为不构成重大违法行为，不会对公司的持续经营产生不利影响。

(3) 2022年5月11日，中华人民共和国皇岗海关向深圳畅思得下发《行政处罚决定书》（皇关处四检快决字〔2022〕0024号），因深圳畅思得进口的货物未按规定实施消毒检验处理，依法作出罚款0.5万元的行政处罚。

《中华人民共和国国境卫生检疫法实施细则》第一百一十条第三款规定：具有本细则第一百零九条所列第（十）、第（十一）项行为的，处以 5000 元以上 3 万元以下的罚款。上述罚款金额较小，为法定罚款金额区间的较小值，上述行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等后果。相关违法行为不构成重大违法行为，不会对公司的持续经营产生不利影响。

### 3、税务处罚

2019 年 6 月 21 日，国家税务总局重庆西永综合保税区税务局第一税务所对重庆强特璧山分公司因丢失发票出具《行政处罚决定书》（综保区一所税简罚〔2019〕100005 号），罚款 50 元。

《中华人民共和国发票管理办法》第三十六条第二款规定了主管部门有权处以 1 万元以下罚款，情节严重的处 1 万元以上 3 万元以下的罚款。重庆强特璧山分公司所受的处罚金额较小。上述处罚均依简易程序作出，简易处罚程序通常适用于事实清楚、情节简单、后果轻微的行政违法行为。上述行为不构成重大处罚，相关违法行为不构成重大违法行为，不会对公司的持续经营产生不利影响。

### 4、境外处罚

（1）2019 年 6 月，泰国 Maitrox 因未在指定时间内提交 2018 年度的 PND.50 及提供的文件不清晰；未在指定时间内提交 2018 年度的 PND.51，受到 Thai Revenue Department（“TRD”）处罚，罚款 6,000 泰铢。根据泰国 KPMG Phoomchai Legal Ltd. 律师事务所出具的法律意见书，根据泰国法律，上述处罚仅系因迟交税务申报表而导致，不属于重大的处罚。

（2）2021 年 1 月，新加坡 Midas 因延期提交周年申报表受到 Accounting and Corporate Regulatory Authority（“ACRA”）处罚，罚款 300 新加坡元。根据新加坡 R. S. SOLOMON LLC 律师事务所出具的法律意见书，新加坡 Midas 已经支付了上述罚款，ACRA 没有采取进一步行动。因此，上述处罚不应被视为严重或重大错误。

除上述披露外，截至报告期末，发行人及其子公司、分公司不存在其他行政处罚事项。

## 四、发行人报告期内资金占用或对外提供担保的情况

为了建立防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及关联方资金占用行为的发生，公司按照相关法律法规以及《公司章程》的有关规定，制定了《关联交易管理办法》。

公司报告期内关联方资金往来和对外担保情况详见本招股说明书“第八节公司治理与独立性”之“七、关联方及关联关系”“八、关联交易”的相关内容。

截至本招股说明书签署日，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以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。本公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

## 五、发行人独立运营情况

发行人自成立以来，均严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规以及《公司章程》的要求规范运作，建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。截至报告期末，发行人与控股股东及重要股东之间不存在资产、人员、技术共用的情形。

### （一）资产完整情况

发行人系由迈创有限整体变更设立，迈创有限的所有资产均由发行人合法承继，发行人对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在权属纠纷。

公司设立和历次增资时，各股东均已足额缴纳出资款。公司资产权属清晰、完整，不存在对股东及其他机构依赖的情况。

截至本招股说明书签署日，公司不存在以公司资产、信用为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用、支配公司资产、资金或者越权干预公司对其资产的经营管理而损害公司利益的情形。

### （二）人员独立情况

公司已根据《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘任高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；

不存在董事、总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书担任公司监事的情形。截至本招股说明书签署日，公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

### **（三）财务独立情况**

公司设立后，已依据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系，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，并建立健全了相应的内部控制制度，独立作出财务决策。发行人在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人及其子公司作为独立纳税人均依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共同纳税的情形。公司独立对外签订合同，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

### **（四）机构独立情况**

发行人建立了健全的法人治理结构，最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，日常经营管理由总经理负责。发行人各部门与控股股东及主要股东之间不存在上下级关系，亦不存在与股东或关联企业机构重叠的情况。

发行人具有独立设立、调整各职能部门的权力，不存在被控股股东及主要股东进行任何形式干预的情形；生产经营和办公机构与各股东及其控制的企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其它关联单位或个人干预股份公司机构设置的情形。

### **（五）业务独立情况**

发行人的业务独立于控股股东、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者显失公平的关联交易。公司主要供应商或客户中均不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

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，

发行人关于其在资产、人员、财务、机构、业务方面独立性的上述表述是真实、准确、完整的。

## **（六）其他影响发行人独立持续经营的事项**

公司主营业务稳定，最近 3 年内主营业务、主要产品及服务、主要经营模式未发生重大不利变化。

公司控制权稳定，最近 3 年内，公司股份权属清晰，实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

公司管理团队稳定，最近 3 年内，公司董事、高级管理人员及核心人员未发生重大不利变化。

截至本招股说明书签署日，公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，以及经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## **六、同业竞争**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争**

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务。丁思海、吴志远为本公司控股股东、实际控制人。

#### **1、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争**

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人除持有发行人股份外，直接或间接控制的其他企业共 1 家，为上海会卿，其具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”。

上海会卿系发行人员工持股平台，不存在从事与发行人相同或相近业务的情况。因此，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争或潜在同业竞争。

## 2、公司与控股股东、实际控制人其他亲属控制的企业不存在同业竞争

发行人控股股东、实际控制人其他关系密切的家庭成员，包括：配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，控制的企业具体情况如下：

| 序号 | 名称                             | 成立日期       | 注册资本<br>(万元) | 主营业务                  | 关联关系                                                                                                                     |
|----|--------------------------------|------------|--------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 橙马健康                           | 2018-04-26 | 320.00       | 健康咨询、<br>医疗科技<br>领域开发 | 控股股东、实际控制人丁思海的配偶赵静、吴志远的配偶丁海琼、董事兼副总经理沈凌云的配偶沈烨分别持有 28.125% 股权，原董事兼副总经理方尧的配偶余雯持有 15.625% 股权；控股股东、实际控制人吴志远的母亲杨鸿巧担任法定代表人、执行董事 |
| 2  | 旭世健康                           | 2019-08-28 | 400.00       | 第三类医<br>疗器械经<br>营     | 控股股东、实际控制人丁思海持有 10% 股权，橙马健康持有 90% 股权；控股股东、实际控制人吴志远的配偶丁海琼任法定代表人、执行董事                                                      |
| 3  | 上海骅可中<br>医诊所有限<br>公司           | 2019-11-14 | 300.00       | 盈利性医<br>疗机构           | 旭世健康全资子公司；控股股东、实际控制人吴志远的配偶丁海琼任法定代表人                                                                                      |
| 4  | 上海会卿企<br>业管理咨询<br>中心（有限<br>合伙） | 2016-1-29  | 1,170.00     | 员工持股<br>平台            | 实际控制人吴志远为执行事务合伙人                                                                                                         |
| 5  | 祥光堂                            | 2018-05-30 | 388.00       | 中医健康<br>服务            | 橙马健康持股 89.69%，控股股东、实际控制人丁思海持股 10.31%                                                                                     |

上述企业主营业务与公司存在显著区别，不存在同业竞争或潜在同业竞争。不存在拥有相竞争业务或者其他可能导致利益冲突或者转移的情形。

上述企业的采购、销售渠道、供应商、客户与发行人不存在重合，历史沿革、资产、业务、人员、技术、财务等方面均独立于公司，不存在影响发行人的独立性的情形。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人丁思海、吴志远出具了《关于避免同业竞争的承诺》，具体详见本招股说明书“第十二节 附件”之“三、具体承诺事项”之“（七）关于避免新增同业竞争的承诺”的相关内容。

## 七、关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》《上海证券交易所

上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》《上市公司信息披露管理办法》等有关规定，截至报告期末，公司的关联方及关联关系如下：

### （一）发行人的控股股东及实际控制人

截至报告期末，发行人控股股东、实际控制人为丁思海及吴志远，其基本情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、（二）公司实际控制人”。

### （二）持有发行人5%以上股份的股东

除丁思海及吴志远外，公司不存在其他持股5%以上的股东。

### （三）现任董事、监事及高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员基本情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十、（一）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历”。

### （四）其他关联自然人

截至报告期末，发行人实际控制人、持股5%以上的自然人股东、发行人的董事、监事、高级管理人员之关系密切的家庭成员亦均为发行人的关联自然人。其中，关系密切的家庭成员包括其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

### （五）关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的企业

由关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股、参股企业以外的主要法人或者其他组织如下：

| 序号 | 关联方名称        | 关联关系                               |
|----|--------------|------------------------------------|
| 1  | 上海会卿         | 控股股东、实际控制人之一吴志远控制的企业，系公司员工持股平台     |
| 2  | 橙马健康         | 控股股东、实际控制人丁思海、吴志远亲属控制的企业           |
| 3  | 旭世健康         | 控股股东、实际控制人丁思海、吴志远亲属控制的企业           |
| 4  | 上海骅可中医诊所有限公司 | 旭世健康全资子公司；控股股东、实际控制人丁思海、吴志远亲属控制的企业 |
| 5  | 上海赞攀         | 董事兼副总经理沈凌云控制的企业，系公司员工持股平台          |
| 6  | 上海策衍         | 董事兼总经理章理坚控制的企业，系公司员工持股平台           |



| 序号 | 关联方名称               | 关联关系                       |
|----|---------------------|----------------------------|
| 7  | 上海元势自动化控制有限公司       | 监事林劲配偶担任执行董事的企业            |
| 8  | 元势实业投资（上海）有限公司      | 监事林劲配偶兄弟控制并担任执行董事的企业       |
| 9  | 临澧县合口镇金唐幼儿园         | 财务总监兼董事会秘书雷敏配偶的母亲担任负责人的企业  |
| 10 | 沙坪坝区圣峰山水建材经营部       | 财务总监兼董事会秘书雷敏姐妹控制的组织        |
| 11 | 重庆市圣峰山水园艺有限责任公司     | 财务总监兼董事会秘书雷敏姐妹控制并担任执行董事的企业 |
| 12 | 上海大华会计师事务所有限公司      | 独立董事汤云为担任执行董事的企业           |
| 13 | 安永大华会计师事务所有限责任公司    | 独立董事汤云为担任董事的企业             |
| 14 | 上海证大教育培训有限公司        | 独立董事汤云为担任总经理的企业            |
| 15 | 上海融理信投资管理有限公司       | 独立董事汤云为配偶担任执行董事的企业         |
| 16 | 上海财大软件股份有限公司        | 独立董事汤云为担任董事的企业             |
| 17 | 上海财源投资发展有限公司        | 独立董事汤云为担任董事的企业             |
| 18 | 艾若森（上海）信息技术有限公司     | 独立董事汤云为担任董事的企业             |
| 19 | 上海医药（集团）有限公司        | 独立董事汤云为担任董事的企业             |
| 20 | 上海云若建信息技术合伙企业（有限合伙） | 独立董事汤云为持有 50%并担任执行事务合伙人的企业 |

## （六）子公司

公司控股或参股子公司具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的重要子公司、参股公司及分支机构”的相关内容。

## （七）曾经存在的关联方

| 序号 | 关联方名称             | 曾经存在的关联关系         | 备注                           |
|----|-------------------|-------------------|------------------------------|
| 1  | 方尧                | 原董事、副总经理          | 2020 年 12 月，方尧不再担任发行人董事、副总经理 |
| 2  | 彭亚新               | 原监事               | 2020 年 12 月，彭亚新不再担任监事        |
| 3  | 周德明               | 原副总经理             | 2019 年 10 月，周德明不再担任副总经理      |
| 4  | 叶蓓蕾               | 原副总经理             | 2018 年 9 月，叶蓓蕾不再担任副总经理       |
| 5  | 重庆益尚科技有限公司        | 发行人曾经的全资子公司       | 2020 年 3 月注销                 |
| 6  | 步锦（上海）半导体技术服务有限公司 | 发行人曾持股 33.4%的参股公司 | 2018 年 8 月注销                 |
| 7  | 成都迈创              | 发行人曾经的全资子公司       | 2021 年 5 月，发行人不再持有成都迈创的股权。   |
| 8  | 上海源朔电子有限公司        | 原董事兼副总经理方尧全资持有    | 2018 年 9 月注销                 |

| 序号 | 关联方名称                            | 曾经存在的关联关系                                                           | 备注                       |
|----|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|    |                                  | 并担任执行董事                                                             |                          |
| 9  | 上海源朔品牌管理咨询有限公司                   | 原董事兼副总经理方尧持有 98% 股权并担任执行董事                                          | 2021 年 10 月注销            |
| 10 | 上海乐佳医疗科技有限公司                     | 原董事兼副总经理方尧的配偶持有 100% 股权                                             | 2021 年 6 月注销             |
| 11 | 上海那伽文化传播有限公司                     | 控股股东、实际控制人丁思海持股 37.5%；控股股东、实际控制人吴志远持股 37.5%并担任执行董事，董事兼副总经理沈凌云持股 25% | 2018 年 6 月注销             |
| 12 | 祥光堂                              | 橙马健康持股 89.69%，控股股东、实际控制人丁思海持股 10.31%                                | 2021 年 1 月注销             |
| 13 | TOZAI TRADE (GROUP) CO., LIMITED | 控股股东、实际控制人丁思海及吴志远分别持股 50%并担任董事                                      | 2018 年 10 月注销            |
| 14 | 上海宝山大陆汽车配件股份有限公司                 | 独立董事杨小弟曾担任其董事                                                       | 2021 年 4 月，杨小弟不再担任宝山汽车董事 |
| 15 | 杭州维脉企业管理咨询有限公司                   | 独立董事董望的母亲杨凤英曾控制的企业                                                  | 2021 年 9 月，杨凤英不再持股维脉咨询   |
| 16 | 上海准提汽车销售服务有限公司                   | 董事兼总经理章理坚曾担任董事                                                      | 2018 年 1 月，章理坚辞去职务       |
| 17 | 迪普（厦门）电子设备有限公司                   | 原监事彭亚新控制并担任执行董事的企业                                                  | 2021 年 10 月注销            |
| 18 | 厦门莱华实业有限公司                       | 原监事彭亚新控制并担任执行董事的企业                                                  | 2020 年 12 月，彭亚新不再担任发行人监事 |
| 19 | 上海索奈尔实业有限公司                      | 原监事彭亚新控制并担任执行董事的企业                                                  | 2020 年 12 月，彭亚新不再担任发行人监事 |
| 20 | 领嘉科技（厦门）有限公司                     | 曾任发行人监事彭亚新控制并担任执行董事兼经理的企业                                           | 2020 年 12 月，彭亚新不再担任发行人监事 |
| 21 | 博思（天津）管理咨询有限公司                   | 独立董事李莉控制并担任董事的企业                                                    | 2022 年 2 月注销             |
| 22 | 李莉                               | 原独立董事                                                               | 2022 年 6 月卸任             |
| 23 | 杨小弟                              | 原独立董事                                                               | 2022 年 6 月卸任             |
| 24 | 董望                               | 原独立董事                                                               | 2022 年 6 月卸任             |
| 25 | 天津博奥聚能生物科技有限公司                   | 原独立董事李莉控制的企业                                                        | 2022 年 6 月，李莉不再担任发行人独立董事 |
| 26 | 东营市博奥聚能生物科技有限公司                  | 原独立董事李莉控制的企业                                                        | 2022 年 6 月，李莉不再担任发行人独立董事 |
| 27 | 天津聚能技术服务合伙企业（有限合伙）               | 原独立董事李莉控制的企业                                                        | 2022 年 6 月，李莉不再担任发行人独立董事 |
| 28 | 海口博奥允能企业管理咨询有限公司                 | 原独立董事李莉控制的企业                                                        | 2022 年 6 月，李莉不再担任发行人独立董事 |
| 29 | 海南日新迪纳企业管理咨询合伙企业（有限合伙）           | 原独立董事李莉控制的企业                                                        | 2022 年 6 月，李莉不再担任发行人独立董事 |
| 30 | 海南聚能迪纳企业管理咨询合伙企业（有限合伙）           | 原独立董事李莉控制的企业                                                        | 2022 年 6 月，李莉不再担任发行人独立董事 |

| 序号 | 关联方名称                | 曾经存在的关联关系                  | 备注                     |
|----|----------------------|----------------------------|------------------------|
| 31 | 海南博园企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 原独立董事李莉控制的企业               | 2022年6月，李莉不再担任发行人独立董事  |
| 32 | 日新（海南）生物科技有限公司       | 原独立董事李莉控制的企业               | 2022年6月，李莉不再担任发行人独立董事  |
| 33 | 天津市智汇川集控科技有限公司       | 原独立董事李莉配偶控制并担任执行董事的企业      | 2022年6月，李莉不再担任发行人独立董事  |
| 34 | 天津市爱克森自动化科技有限公司      | 原独立董事李莉配偶担任董事的企业           | 2022年6月，李莉不再担任发行人独立董事  |
| 35 | 天津市爱默森电气科技有限公司       | 原独立董事李莉配偶控制、李莉之子担任执行董事的企业  | 2022年6月，李莉不再担任发行人独立董事  |
| 36 | 上海驰高企业管理合伙企业（有限合伙）   | 原独立董事杨小弟控制并担任执行事务合伙人的企业    | 2022年6月，杨小弟不再担任发行人独立董事 |
| 37 | 上海小多教育培训有限公司         | 独立董事汤云为曾担任执行董事的企业          | 2020年6月注销              |
| 38 | 苏州香格里拉艺术培训有限公司       | 独立董事汤云为曾担任执行董事的企业          | 2019年5月注销              |
| 39 | 广东天希资本管理有限公司         | 独立董事汤云为的子女曾担任董事的企业         | 2021年8月，汤云为的子女不再担任董事   |
| 40 | 郑州银行股份有限公司           | 独立董事汤云为担任董事的企业             | 2018年11月，汤云为不再担任董事     |
| 41 | 上海复理管理咨询有限公司         | 独立董事刘杰曾担任董事、总经理的企业         | 2018年7月，刘杰不再担任董事、总经理   |
| 42 | 上海复菁科技发展有限公司         | 独立董事刘杰曾担任董事的企业             | 2018年7月，刘杰不再担任董事、总经理   |
| 43 | 临澧县合口镇金唐幼儿园有限公司      | 财务总监兼董事会秘书雷敏配偶的母亲担任执行董事的企业 | 2022年5月注销              |

## （八）曾经的关联方转让、注销的情况

1. 发行人报告期内及报告期初前 12 个月内曾经的关联方中涉及转让的公司的具体情况如下：

### （1）成都迈创

成都迈创于2011年12月成立，原系发行人为了持有当地的土地使用权而设立的全资子公司。后续因未能实际开展经营业务而仅靠出租房屋维持经营。因成都迈创从事的房屋租赁业务与发行人不发生协同，且经营效果不佳，故发行人于2019年与外部第三方自然人刘冬明、余龙鹏签署《股权及债权转让协议》，约定将其持有的成都迈创50%股权转让给刘冬明、剩余50%的股权转让给余龙鹏。

2019年8月，刘冬明向发行人缴纳了股权及债权转让价款，并办理完成了工商变更登记手续。但余龙鹏因个人资金流转困难，无法继续向发行人支付转让价款并决定不再受让《股权及债权转让协议》中的股权及债权；余龙鹏的好友谢新

因看好成都迈创发展，拟受让前述股权及债权。故余龙鹏将其在《股权及债权转让协议》中的权利义务概括转让给谢新，本次股权转让已于2021年5月18日办理完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，发行人不再持有成都迈创股权。

根据成都迈创当地主管政府部门出具的合规证明并查询公开信息，发行人转让成都迈创的股权存在合理的原因，并非因其存在重大违法违规行为而进行转让；上述转让不会影响发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格；相关股权转让已办理完毕工商变更登记手续，无争议或潜在争议，程序合规；成都迈创原系发行人全资子公司，不涉及为发行人承担成本或费用的情形。

## （2）杭州维脉企业管理咨询有限公司

杭州维脉企业管理咨询有限公司系发行人第二届董事会独立董事董望（已卸任）的母亲杨凤英曾控制的企业。因其个人投资经营方向发生变化，拟不再经营该公司，故于2021年9月向第三方转让了杭州维脉企业管理咨询有限公司的股权。

董望作为发行人曾任独立董事，不参与公司实际经营管理，其母亲控制的企业亦与发行人无业务或资金往来，杭州维脉企业管理咨询有限公司并非因存在重大违法违规行为而进行转让；上述股权转让不会影响发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格；相关股权转让已办理完毕工商变更登记手续，程序合规；杭州维脉企业管理咨询有限公司不存在为发行人承担成本或费用的情形。

## 2. 发行人报告期内及报告期初前 12 个月内曾经的关联方中涉及注销的公司具体情况如下：

| 序号 | 关联方名称          | 关联关系                                                                     | 注销时间              | 注销原因              |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1  | 迪普（厦门）电子设备有限公司 | 曾任发行人监事彭亚新控制并担任执行董事兼总经理的企业                                               | 已于 2021 年 10 月 注销 | 业务终止不再继续开展        |
| 2  | 上海源朔电子有限公司     | 曾任发行人董事兼副总经理方尧持股 100%并担任执行董事的企业                                          | 已于 2018 年 9 月 注销  | 业务终止不再继续开展        |
| 3  | 上海源朔品牌管理咨询有限公司 | 曾任发行人董事兼副总经理方尧持股 98%并担任执行董事的企业                                           | 已于 2021 年 10 月 注销 | 被吊销执照，且业务终止不再继续开展 |
| 4  | 上海乐佳医疗科技有限公司   | 曾任发行人董事兼副总经理方尧的配偶控制的企业                                                   | 已于 2021 年 6 月 注销  | 业务终止不再继续开展        |
| 5  | 上海那伽文化传播有限公司   | 发行人控股股东、实际控制人丁思海持股 37.5%；发行人控股股东、实际控制人吴志远持股 37.5%并担任执行董事，发行人董事兼副总经理沈凌云持股 | 已于 2018 年 6 月 注销  | 经营状况不佳，不再继续开展业务   |

| 序号 | 关联方名称                            | 关联关系                                                                     | 注销时间              | 注销原因                            |
|----|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
|    |                                  | 25%的企业                                                                   |                   |                                 |
| 6  | TOZAI TRADE (GROUP) CO., LIMITED | 发行人控股股东、实际控制人丁思海及吴志远分别持股 50%且均任董事的企业                                     | 已于 2018 年 10 月 注销 | 业务终止不再继续开展                      |
| 7  | 祥光堂                              | 橙马咨询持股 89.6907%，发行人控股股东、实际控制人丁思海持股 10.3093%，发行人控股股东、实际控制人吴志远的配偶担任执行董事的企业 | 已于 2021 年 1 月 注销  | 经营状况不佳，不再继续开展业务                 |
| 8  | 博思（天津）管理咨询有限公司                   | 发行人独立董事李莉控制并担任董事的企业                                                      | 已于 2022 年 2 月 注销  | 未实际开展经营                         |
| 9  | 重庆益尚                             | 发行人曾经的全资子公司                                                              | 已于 2020 年 3 月 注销  | 发行人对子公司业务规划进行调整，将重庆益尚业务并入重庆强特开展 |
| 10 | 上海步锦                             | 发行人曾持股 33.4%的企业                                                          | 已于 2018 年 8 月 注销  | 未实际开展经营                         |
| 11 | 上海小多教育培训有限公司                     | 发行人独立董事汤云为担任执行董事的公司                                                      | 已于 2020 年 6 月 注销  | 业务终止不再继续经营                      |
| 12 | 苏州香格里拉艺术培训有限公司                   | 发行人独立董事汤云为控制并担任执行董事的公司                                                   | 已于 2019 年 5 月 注销  | 业务终止不再继续经营                      |
| 13 | 临澧县合口镇金唐幼儿园有限公司                  | 发行人财务总监兼董事会秘书雷敏配偶之母担任执行董事的企业                                             | 已于 2022 年 5 月 注销  | 民办转非盈利机构，故注销后新设主体继续开展经营         |

### （1）合法合规情况

曾任发行人董事兼副总经理的方尧（已于 2020 年 12 月卸任）持股 98%并担任执行董事的上海源朔品牌管理咨询有限公司报告期内因未办理年检手续而被吊销营业执照。经方尧确认，因上海源朔品牌管理咨询有限公司长期未实际经营，疏于管理和维护故导致被吊销营业执照。因上海源朔品牌管理咨询有限公司无继续经营的打算和必要，故于 2021 年 10 月完成注销手续。

除上述情况外，其他注销的历史关联公司报告期内不存在因重大违法违规行为而注销的情形。

### （2）不涉及发行人及控股股东、实际控制人

上述注销的历史关联公司中，上海那伽文化传播有限公司、TOZAI TRADE (GROUP) CO., LIMITED 系发行人实际控制人丁思海、吴志远控制的企业；祥光



堂系发行人与实际控制人丁思海共同投资的公司（共同投资的具体情况详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“八、（三）偶发性关联交易”）；重庆益尚系发行人曾经的全资子公司；上海步锦系发行人曾经的参股子公司。

上述企业的注销具有合理的理由，不存在吊销、破产或者其他影响控股股东、实际控制人持股并担任发行人董事资格的情况，不存在涉及发行人及控股股东、实际控制人重大违法违规的情形。

### （3）不影响发行人董事、监事、高级管理人员任职资格

根据《公司法》第一百四十六条，“有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：（一）无民事行为能力或者限制民事行为能力；（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处有期徒刑，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；（三）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；（四）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；（五）个人所负数额较大的债务到期未清偿。”

上述注销的历史关联方中，除上海源朔品牌管理咨询有限公司外，其他关联公司的注销均系正常商业行为，不存在因被吊销营业执照、破产或责令关闭而注销的情形，不影响发行人现任董事、监事、高级管理人员的任职资格。上海源朔品牌管理咨询有限公司的法定代表人方尧已于2020年12月卸任发行人董事兼副总经理职务。

### （4）注销程序合规

上述关联方在注销过程中已按登记机关的要求履行了相应的内部决策程序和相关程序，并取得工商登记机关/主管部门的核准，其注销程序合规。

### （5）不存在为发行人承担成本或费用的情形

报告期内，除发行人向祥光堂采购健康咨询服务外（具体情况详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“八、（三）偶发性关联交易”）及发行人与曾经子公司之间的正常往来外，发行人与其他上述注销的关联方不存在业务

及资金往来，亦不存在上述关联方为发行人承担成本或费用的情形。

综上所述，报告期内发行人曾经的关联方转让、注销具有合理的原因；除上海源朔品牌管理咨询有限公司外，不存在因重大违法违规而转让、注销的情形；涉及发行人及控股股东、实际控制人的关联企业不存在吊销、破产或者其他影响控股股东、实际控制人持股并担任发行人董事资格的情况，不存在涉及发行人及控股股东、实际控制人重大违法违规的情形，亦不影响现任董事、监事、高级管理人员的任职资格；相关企业转让、注销程序合规；不存在为发行人承担成本或费用的情形。

（6）不涉及发行人及控股股东、实际控制人

上述注销的历史关联公司中，上海那伽文化传播有限公司、TOZAI TRADE (GROUP) CO., LIMITED 系发行人实际控制人丁思海、吴志远控制的企业；祥光堂系发行人与实际控制人丁思海共同投资的公司；重庆益尚系发行人曾经的全资子公司；上海步锦系发行人曾经的参股子公司。

上述企业的注销具有合理的理由，不存在吊销、破产或者其他影响控股股东、实际控制人持股并担任发行人董事资格的情况，不存在涉及发行人及控股股东、实际控制人重大违法违规的情形。

（7）不影响发行人董事、监事、高级管理人员任职资格

根据《公司法》第一百四十六条，“有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：（一）无民事行为能力或者限制民事行为能力；（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处有期徒刑，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；（三）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；（四）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；（五）个人所负数额较大的债务到期未清偿。”

上述注销的历史关联方中，除上海源朔品牌管理咨询有限公司外，其他关联公司的注销均系正常商业行为，不存在因被吊销营业执照、破产或责令关闭而注

销的情形，不影响发行人现任董事、监事、高级管理人员的任职资格。上海源朔品牌管理咨询有限公司的法定代表人方尧已于2020年12月卸任发行人董事兼副总经理职务。

#### （8）注销程序合规

上述关联方在注销过程中已按登记机关的要求履行了相应的内部决策程序和相关程序，并取得工商登记机关/主管部门的核准，其注销程序合规。

#### （9）不存在为发行人承担成本或费用的情形

报告期内，除发行人向祥光堂采购健康咨询服务外，发行人与其他上述注销的关联方不存在业务及资金往来，亦不存在上述关联方为发行人承担成本或费用的情形。

综上，截至本招股说明书签署日，公司已严格按照《公司法》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》及其他相关业务规则相关内容完整、准确地认定了关联方。

## 八、关联交易

### （一）报告期内关联交易简要汇总表

根据公司章程，公司将交易金额超过300万元以上或高于公司最近经审计净资产值5%以上的关联交易认定为重大关联交易。报告期内，公司未发生重大关联交易，均为一般关联交易，公司全部一般关联交易简要汇总如下：

| 交易类型    | 交易内容        | 交易对象                         |
|---------|-------------|------------------------------|
| 经常性关联交易 | 支付薪酬        | 公司董事、监事、高级管理人员               |
| 偶发性关联交易 | 关联担保        | 公司实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员 |
|         | 资金拆借        | 公司实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员 |
|         | 接受劳务、关联共同投资 | 祥光堂                          |

### （二）经常性关联交易

报告期内，关键管理人员的薪酬如下表所示：



单位：万元

| 项目       | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度  | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------|--------------|----------|---------|---------|
| 关键管理人员薪酬 | 480.72       | 1,214.21 | 983.35  | 779.72  |
| 其中：股份支付  | 31.42        | 40.82    | 2.68    | 1.33    |

2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月，关键管理人员的薪酬分别为 779.72 万元、983.35 万元、1,214.21 万元和 480.72 万元，分别占利润总额 15.22%、10.87%、8.82%和 5.80%。

公司关键管理人员作为公司董事、监事、高级管理人员及核心人员，对公司的运作和发展作出极大的贡献，公司给予符合其工作成果的报酬具有必要性、合理性、合法性和公允性，不存在通过关联交易调节公司收入利润或成本费用，不存在利益输送。

### （三）偶发性关联交易

#### 1、关联方为公司提供担保

报告期内，关联方为公司及其子公司提供担保的情况如下：

| 序号 | 担保人                     | 担保权人             | 被担保人 | 担保方式 | 被担保主债务发生期间                | 担保最高债权额（万元）                    |
|----|-------------------------|------------------|------|------|---------------------------|--------------------------------|
| 1  | 丁思海<br>赵静               | 宁波银行股份有限公司上海分行   | 发行人  | 保证   | 2020.05.27<br>-2025.05.26 | 5,000.00 <sup>注 1</sup>        |
| 2  | 丁思海<br>吴志远<br>丁海琼       | 宁波银行股份有限公司上海分行   | 发行人  | 抵押   | 2020.04.27<br>-2025.04.26 | 1,836.90                       |
| 3  | 丁思海<br>赵静<br>吴志远<br>丁海琼 | 联想（天津）商业保理有限公司   | 发行人  | 保证   | 2021.03.24<br>-2023.03.23 | 6,000.00                       |
| 4  | 吴志远<br>丁思海              | 平安商业保理有限公司       | 发行人  | 保证   | 2021.07.18<br>-2022.07.17 | 720.00                         |
| 5  | 吴志远<br>丁思海              | 星展银行（中国）有限公司上海分行 | 发行人  | 保证   | 2021.07.02<br>-2026.07.01 | 1,650.00 或等价值美元及 USD550,000.00 |
| 6  | 丁思海<br>赵静               | 上海银行股份有限公司浦东分行   | 发行人  | 保证   | 2020.11.02<br>-2022.01.28 | 550.00                         |
| 7  | 丁思海<br>赵静               | 上海银行股份有限公司浦东分行   | 发行人  | 保证   | 2020.11.30<br>-2021.11.30 | 500.00                         |
| 8  | 沈凌云                     | 交通银行股份有限公司上海虹口支行 | 龙照电子 | 保证   | 2020.12.11<br>-2023.12.11 | 600.00                         |
| 9  | 沈烨                      |                  |      | 保证   |                           | 600.00                         |
| 10 | 沈凌云                     | 交通银行股份有限         | 龙照电子 | 保证   | 2020.06.15                | 300.00                         |

| 序号 | 担保人        | 担保权人                                                        | 被担保人 | 担保方式 | 被担保主债务发生期间                | 担保最高债权额（万元） |
|----|------------|-------------------------------------------------------------|------|------|---------------------------|-------------|
| 11 | 沈烨         | 公司上海虹口支行                                                    |      | 保证   | -2023.06.15               | 300.00      |
| 12 | 沈凌云<br>沈烨  | 中国建设银行股份有限公司上海金山石化支行                                        | 龙照电子 | 保证   | 2020.05.06<br>-2023.05.05 | 1,000.00    |
| 13 | 吴志远        | 交通银行股份有限公司上海虹口支行                                            | 上海迈传 | 保证   | 2021.02.24<br>-2022.02.24 | 400.00      |
| 14 | 丁海琼        |                                                             |      | 保证   |                           | 400.00      |
| 15 | 吴志远        | 南京银行股份有限公司上海分行                                              | 上海迈传 | 保证   | 2021.03.15<br>-2022.03.14 | 600.00      |
| 16 | 丁海琼        |                                                             |      | 保证   |                           | 600.00      |
| 17 | 丁思海<br>赵静  | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行                                          | 上海迈传 | 保证   | 2021.01.15<br>-2022.01.14 | 1,000.00    |
| 18 | 丁思海        | 宁波通商银行股份有限公司上海分行                                            | 上海迈传 | 保证   | 2020.9.27<br>-2021.9.27   | 1,200.00    |
| 19 | 吴志远        |                                                             |      | 保证   |                           | 1,200.00    |
| 20 | 吴志远<br>丁海琼 | 上海银行股份有限公司浦东分行                                              | 上海迈传 | 保证   | 2020.9.30<br>-2021.9.30   | 500.00      |
| 21 | 吴志远<br>丁海琼 | 上海银行股份有限公司浦东分行                                              | 上海迈传 | 保证   | 2021.9.30<br>-2022.9.30   | 700.00      |
| 22 | 丁思海<br>赵静  | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行                                          | 上海迈炎 | 保证   | 2021.1.27<br>-2022.1.26   | 500.00      |
| 23 | 丁思海        | 中国银行股份有限公司重庆西部新城支行                                          | 重庆强特 | 保证   | 2020.8.5<br>-2021.8.3     | 400.00      |
| 24 | 丁海琼        |                                                             |      | 抵押   |                           | 400.00      |
| 25 | 沈凌云        |                                                             |      | 抵押   |                           | 400.00      |
| 26 | 丁思海        | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2018 年 4 月 11 日起生效    | 美元 1,000.00 |
| 27 | 吴志远        |                                                             |      | 保证   |                           | 美元 1,000.00 |
| 28 | 丁思海        | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2019 年 7 月 4 日起生效     | 美元 500.00   |
| 29 | 吴志远        |                                                             |      | 保证   |                           | 美元 500.00   |
| 30 | 丁思海<br>吴志远 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2020 年 5 月 11 日起生效    | 港元 266.24   |
| 31 | 丁思海<br>吴志远 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2020 年 10 月 23 日起生效   | 港元 233.76   |
| 32 | 丁思海        | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2021 年 5 月 28 日起生效    | 美元 600.00   |
| 33 | 吴志远        |                                                             |      | 保证   |                           | 美元 600.00   |
| 34 | 丁思海、       | 上海银行浦东分行                                                    | 发行人  | 保证   | 2022.02.28<br>-2023.02.28 | 900.00      |

| 序号 | 担保人         | 担保权人               | 被担保人 | 担保方式 | 被担保主债务发生期间                | 担保最高债权额（万元） |
|----|-------------|--------------------|------|------|---------------------------|-------------|
|    | 赵静          |                    |      |      |                           |             |
| 35 | 吴志远、<br>丁海琼 |                    |      | 保证   | 2022.02.28<br>-2023.02.28 | 900.00      |
| 36 | 丁海琼         | 南京银行股份有限公司上海分行     | 发行人  | 保证   | 2022.01.07<br>-2023.01.06 | 2,000.00    |
| 37 | 上海迈传        |                    |      | 保证   |                           | 2,000.00    |
| 38 | 吴志远         |                    |      | 保证   |                           | 2,000.00    |
| 39 | 丁思海、<br>赵静  | 上海银行浦东分行           | 发行人  | 保证   | 2022.03.17<br>-2023.02.23 | 550.00      |
| 40 | 吴志远、<br>丁海琼 |                    |      | 保证   | 2022.03.17<br>-2023.02.23 | 550.00      |
| 41 | 吴志远         | 交通银行股份有限公司上海虹口支行   | 发行人  | 保证   | 2022.01.28-<br>2025.01.28 | 1,100.00    |
| 42 | 丁海琼         |                    |      | 保证   | 2022.01.28-<br>2025.01.28 | 1,100.00    |
| 43 | 丁思海、<br>赵静  | 上海银行浦东分行           | 迈创外包 | 保证   | 2022.03.17<br>-2023.02.23 | 300.00      |
| 44 | 吴志远、<br>丁海琼 |                    |      | 保证   | 2022.03.17<br>-2023.02.23 | 300.00      |
| 45 | 丁思海、<br>赵静  | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行 | 上海迈传 | 保证   | 2022.3.23<br>-2023.3.22   | 1,000.00    |
| 46 | 丁思海、<br>赵静  | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行 | 上海迈炎 | 保证   | 2022.3.23<br>-2023.3.22   | 500.00      |

注 1：2020 年 5 月协议签署时担保最高债权额为 3,000 万元，2022 年 2 月各方变更协议，担保最高债权额变更为 5,000 万元。

#### （1）公司接受关联方担保的必要性、合理性和合法性

关联担保均为接受关联方担保，主要原因为公司向银行融资时，金融机构通常要求借款方的实际控制人或其关联方签订担保合同作为增信措施。因此，关联担保有利于提高公司增信及筹资效率，在一定程度上提高了本公司的债务融资能力，降低了公司的融资成本，对公司业务经营和业绩带来积极的影响，具有必要性、合理性和合法性。

#### （2）公司接受关联方担保的公允性

关联方担保不存在交易对价或由关联方收取费用的情况，担保方未要求公司提供任何形式的反担保，不存在损害公司及其他股东权益的情况，不涉及价格的公允性，亦不存在通过关联交易调节收入利润或成本费用的情形，不存在利益输送。

## 2、关联方资金往来

(1) 2021 年度，公司向关联方借入资金情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方 | 2020 年 12 月 31 日 | 本期借入            | 本期归还            | 2021 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 吴志远 | -                | 683.00          | 683.00          | -                |
| 沈凌云 | -                | 500.00          | 500.00          | -                |
| 丁思海 | -                | 483.66          | 483.66          | -                |
| 成小飞 | -                | 300.00          | 300.00          | -                |
| 赵静  | -                | 150.00          | 150.00          | -                |
| 方尧  | -                | 100.00          | 100.00          | -                |
| 章理坚 | -                | 100.00          | 100.00          | -                |
| 金海  | -                | 50.00           | 50.00           | -                |
| 合计  | -                | <b>2,366.66</b> | <b>2,366.66</b> | -                |

(2) 2020 年度，公司向关联方借入资金情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方 | 2019 年 12 月 31 日 | 本期借入           | 本期归还           | 2020 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 沈凌云 | -                | 500.00         | 500.00         | -                |
| 吴志远 | -                | 283.00         | 283.00         | -                |
| 章理坚 | -                | 200.00         | 200.00         | -                |
| 赵静  | -                | 150.00         | 150.00         | -                |
| 方尧  | -                | 120.00         | 120.00         | -                |
| 丁思海 | -                | 84.52          | 84.52          | -                |
| 金海  | -                | 50.00          | 50.00          | -                |
| 合计  | -                | <b>1387.52</b> | <b>1387.52</b> | -                |

(1) 公司向关联方借入资金的必要性、合理性和合法性

报告期内，由于公司售后服务管理业务发展迅速，公司在通过银行借款和向外部财务投资人融资的同时还向关联方借入资金，关联方向公司提供借款系满足业务发展临时性、紧迫性的资金需求，具有必要性、合理性和合法性。

(2) 公司向关联方借入资金的公允性

报告期内，公司向关联方借入资金，依法签订借款合同，并约定支付利息，年利率为 8%，公司已遵守合同约定日期归还了本金及利息。上述借入资金由于

采用信用借款方式，相较于公司同期银行抵押借款利率偏高。2020 年和 2021 年的关联方资金占用费分别为 23.16 万元和 77.10 万元，公司已将其计入财务费用，价格具有公允性，亦不存在通过关联交易调节收入利润或成本费用的情形，不存在利益输送。

### 3、关联方咨询服务

报告期内，公司及子公司向关联方采购咨询服务情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----|------|--------------|---------|---------|---------|
| 祥光堂 | 咨询费  | -            | -       | -       | 17.43   |

2019 年度，公司及子公司向祥光堂支付健康咨询费 17.43 万元，系公司及子公司向祥光堂采购健康咨询服务作为员工福利。

#### （1）必要性、合理性和合法性

因祥光堂主要从事中医健康服务业务。2019 年公司及其子公司拟采购健康咨询服务作为员工福利，故与祥光堂签订健康咨询服务采购合同，交易金额为 17.43 万元，具有必要性、合理性和合法性。

#### （2）公允性

本次关联交易价格系参考祥光堂对外提供健康咨询服务的市场价格，具有公允性，亦不存在通过关联交易调节收入利润或成本费用的情形，不存在利益输送。

### 4、关联共同投资

2018 年，发行人存在与控股股东丁思海共同投资祥光堂的情况。2018 年 11 月，祥光堂注册资本由 200 万元增至 800 万元，增资价格为 1 元每注册资本，其中发行人认缴 260 万元，丁思海认缴 40 万元；2018 年 12 月，发行人向祥光堂出资 160 万元。因祥光堂经营不善，2019 年 11 月，发行人从祥光堂退出；2020 年 3 月，祥光堂向发行人退回 20 万元出资额。

#### （1）必要性、合理性和合法性

发行人与关联方橙马咨询、丁思海共同投资祥光堂主要系当时看好祥光堂及其负责人董晓鹏在中医治疗糖尿病领域的发展，发行人以财务投资人的形式介入

该项目获取投资收益。此后在 2019 年由于祥光堂的负责人对祥光堂的发展战略与发行人产生分歧，同时考虑到祥光堂经营不善且主营业务发展方向与发行人不产生协同，故发行人通过减资形式退出了在祥光堂的投资。公司投资祥光堂具有必要性、合理性和合法性。

## （2）公允性

公司按照投资协议出资，增资价格为 1 元/注册资本，由于投资当年祥光堂尚未盈利，故增资价格公允，亦不存在通过关联交易调节收入利润或成本费用的情形，不存在利益输送。

综上，公司报告期内各项关联交易具有必要性、合理性、合法性，价格具有公允性，不存在通过关联交易调节发行人收入利润或成本费用的情形，不存在利益输送的情况。

## 5、发行人与其他主体共同投资的背景、原因和必要性

发行人与其他主体共同投资包括以下两种情形：（1）因业务开展需要与第三方共同投资设立境内/外子公司；（2）报告期内发行人曾作为财务投资人，与实际控制人共同投资祥光堂，后于2019年11月通过减资方式退出，截至报告期末上述共同投资已终止且未再发生。具体情况如下：

### （1）与第三方共同投资设立子公司

#### 1）深圳畅思得

深圳畅思得成立于 2014 年 12 月 9 日，注册资本为 1,500 万元人民币，由发行人持有 51%股权、深圳美修信息技术有限公司（以下简称“深圳美修”）持有 49%股权。

深圳美修成立于 2015 年 7 月 29 日，法定代表人为王庆栓，截至本招股说明书出具之日，李志鹏持有深圳美修 60%的股权，王庆栓持有深圳美修 40%的股权，深圳美修注册资本为 500 万元人民币，统一社会信用代码为 91440300349845014M，企业地址位于深圳市光明新区公明街道玉律玉泉东路美景科技园 4 楼东。经营范围为：一般经营项目是：网络科技、计算机软件领域内的技术开发、技术服务；电子产品、通讯产品、数码产品的研发、销售（均不含

电子医疗器械及限制项目），国内贸易（法律、行政法规、国务院决定在登记前须经批准的项目除外）。电子产品、通讯产品、数码产品的维修、租赁（均不含电子医疗器械及限制项目）。销售工艺礼品、家用电器、电子产品、机械设备、通讯设备相关产品及配件。2020年1月，深圳美修通过股权转让的方式，受让深圳畅思得原股东深圳市深华世纪科技有限公司持有的49%的股权，成为深圳畅思得的共同投资方。

由于深圳美修主营电子产品的维修业务，与深圳畅思得主营的售后服务管理之再制造业务具有协同效应，可为全球售后再制造业务及再制造技术咨询服务提供一定的技术支持，因此形成合营模式。

据此，上述共同投资具有必要性。深圳美修与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在关联关系，与公司主要客户或供应商不存在关联关系。

## 2）马来西亚 Maitrox

马来西亚 Maitrox 成立于 2015 年 8 月 5 日，注册资本 10 万林吉特，由香港迈创持有 60% 股权、THONG WEI YANN（汤伟彦）持有 40% 股权。汤伟彦系发行人实际控制人在马来西亚当地的朋友，因看好马来西亚 Maitrox 发展前景，以财务投资人身份参与公司设立，不参与生产经营。

据此，上述共同投资具有必要性。汤伟彦与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在关联关系，不是公司员工或前员工，与公司主要客户或供应商不存在关联关系。

## （3）印尼 Maitrox

印尼 Maitrox 成立于 2017 年 6 月 19 日，注册资本 40 亿印尼盾。2018 年，发行人计划在印尼设立区域业务中心，考虑到当地新设公司时间、流程较长，选择通过收购的方式设立子公司。此后，香港迈创于 2018 年 7 月通过受让的方式取得印尼 Maitrox 80% 股权。PT Tiga Sentosa Maju Unggul 自印尼 Maitrox 2017 年设立时起即为其股东，截至报告期末持有印尼 Maitrox 20% 的股权。

PT Tiga Sentosa Maju Unggul 基本信息如下：

|      |                                                                                                                                            |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称   | PT Tiga Sentosa Maju Unggul                                                                                                                |
| 投资状态 | （印尼）本土投资                                                                                                                                   |
| 经营范围 | 其他管理咨询服务、计算机批发、计算机维修设备、持有或租赁不动产                                                                                                            |
| 注册地址 | 20/F, Prudential Building, JL. Jed. Sudiman Kraft. 79, Kel. Be loyal Budi, Kec. Setiabudi, Adm town. South Jakarta, Prov. Jakarta District |
| 股东   | Mr. Sigit Pratama Wiryadi 持有 125 股<br>Mrs. Linarty Halim 持有 124 股<br>Mr. James Wiryadi,持有 1 股                                              |

据此，上述共同投资具有必要性。PT Tiga Sentosa Maju Unggul 与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在关联关系，与公司主要客户或供应商不存在关联关系。

#### （4）越南 Midas

越南 Midas 成立于 2021 年 6 月 7 日，注册资本 16.21151 亿越南盾，由香港迈创持有 99% 股权、河文进持股 1%。越南 Midas 作为发行人越南地区售后服务管理的经营主体，业务流程中需办理报关业务。越南 Midas 后期计划自行办理报关手续。按照越南当地设立公司的法律法规，从事报关业务的企业需要当地股东参股，因此公司与越南籍自然人河文进共同投资设立越南 Midas。河文进看好越南 Midas 的发展前景，以财务投资人身份参与公司设立，不参与生产经营。

据此，上述共同投资具有必要性。河文进与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在关联关系，不是公司员工或前员工，与公司主要客户或供应商不存在关联关系。

#### （2）与实际控制人共同投资的情况

公司存在与控股股东、实际控制人丁思海共同投资祥光堂的情况。2018 年 11 月，祥光堂注册资本由 200 万元增至 800 万元，增资价格为 1 元每注册资本，其中公司认缴 260 万元，丁思海认缴 40 万元；2018 年 12 月，公司向祥光堂出资 160 万元。因祥光堂经营不善，2019 年 11 月，公司从祥光堂退出；2020 年 3 月，祥光堂向公司退回 20 万元出资额。

##### 1) 祥光堂基本情况及历史沿革

祥光堂基本情况如下：

|      |               |
|------|---------------|
| 公司名称 | 上海祥光堂健康管理有限公司 |
|------|---------------|



|             |                                                                                                                                                                                                 |          |                   |                   |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| 成立时间        | 2018-05-30                                                                                                                                                                                      |          |                   |                   |
| 注销时间        | 2021-01-22                                                                                                                                                                                      |          |                   |                   |
| 注册资本        | 388 万元人民币                                                                                                                                                                                       |          |                   |                   |
| 法定代表人       | 张耀                                                                                                                                                                                              |          |                   |                   |
| 住所          | 上海市松江区石湖荡镇塔汇路 609 号                                                                                                                                                                             |          |                   |                   |
| 经营范围        | 健康咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询），企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，会展服务，翻译服务，保健按摩服务，文化艺术活动交流策划，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），一类医疗器械销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |          |                   |                   |
| 股权结构（截至注销前） | 一级股东                                                                                                                                                                                            | 持股比例     | 二级股东              | 持股比例              |
|             | 上海橙马健康咨询有限公司                                                                                                                                                                                    | 89.6907% | 沈烨                | 28.1250%          |
|             |                                                                                                                                                                                                 |          | 丁海琼               | 28.1250%          |
|             |                                                                                                                                                                                                 |          | 赵静                | 28.1250%          |
|             |                                                                                                                                                                                                 |          | 余雯                | 15.6250%          |
|             | 丁思海                                                                                                                                                                                             | 10.3093% | -                 | -                 |
| 主要财务数据      | 项目（万元）                                                                                                                                                                                          |          | 2020.12.31/2020 年 | 2019.12.31/2019 年 |
|             | 总资产                                                                                                                                                                                             |          | 2.72              | 188.07            |
|             | 净资产                                                                                                                                                                                             |          | 2.72              | 61.07             |
|             | 净利润                                                                                                                                                                                             |          | -87.46            | -229.49           |

祥光堂简要历史沿革如下：

| 序号 | 时间                   | 事项                                                                              | 股权结构                                       |
|----|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1  | 2018 年 5 月           | 祥光堂成立，注册资本 200 万元                                                               | 董晓鹏持有 44%，橙马咨询持有 56%                       |
| 2  | 2018 年 11 月          | 股权转让，转让价格 1 元/注册资本                                                              | 董晓鹏持有 50%，橙马咨询持有 50%                       |
| 3  | 2018 年 11 月<br>[注 1] | 祥光堂增资，注册资本增加至 800 万元，增资价格 1 元/注册资本。其中董晓鹏增加认缴 300 万元，丁思海新增认缴 40 万元，公司增加认缴 260 万元 | 董晓鹏持有 50%，公司持有 32.5%，橙马咨询持有 12.5%，丁思海持有 5% |
| 4  | 2019 年 08 月          | 股权转让，转让价格 1 元/注册资本。董晓鹏将 19%的股权转让给公司，将 31%的股权转让给橙马咨询                             | 公司持有 51.5%，橙马咨询持有 43.5%，丁思海持有 5%           |
| 5  | 2019 年 11 月<br>[注 2] | 减资，注册资本减少至 388 万元，公司退出                                                          | 橙马咨询持有 89.69%，丁思海持有 10.31%                 |
| 6  | 2021 年 01 月          | 注销                                                                              | -                                          |

注 1：2018 年 12 月 6 日，公司向上海祥光堂缴纳 160 万元人民币出资款。

注 2：2020 年 3 月 16 日，祥光堂向公司退回 20 万元人民币出资款。

## 2) 公司投资祥光堂的背景、原因和必要性

公司与关联方橙马咨询、丁思海共同投资祥光堂主要系当时看好祥光堂及其负责人董晓鹏在中医治疗糖尿病领域的发展，公司以财务投资人的形式介入该项目分享投资收益。2019年由于董晓鹏与其他股东对祥光堂的发展战略产生分歧，2019年8月董晓鹏将祥光堂19%的股权转让给发行人，将祥光堂31%的股权转让给橙马咨询。此后，考虑到祥光堂经营不善且主营业务发展方向与发行人不产生协同，故发行人通过减资形式退出了在祥光堂的投资。

橙马咨询主要从事医疗健康产业的投资和咨询业务，故公司与橙马咨询共同投资系借助其医疗健康产业的投资能力共同开拓具有前景的医疗健康投资项目。

## 3) 共同投资主体的关联关系

上海祥光堂自设立至注销，历任股东包括董晓鹏、橙马咨询、丁思海、公司。上述投资主体与公司的关联关系如下：

| 序号 | 投资主体 | 与公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属的关联关系                                                     | 与公司客户、供应商的关联关系 | 是否为公司员工或前员工    |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1  | 董晓鹏  | 无                                                                                         | 无              | 否              |
| 2  | 丁思海  | 公司实际控制人、董事长、法定代表人                                                                         | 无              | 是              |
| 3  | 橙马咨询 | 法定代表人杨鸿巧为公司实际控制人吴志远的母亲；其股东中，丁海琼为吴志远配偶、丁思海的妹妹；赵静为丁思海配偶；沈烨为公司董事、副总经理、直接股东沈凌云配偶；余雯为曾任董事方尧配偶。 | 无              | 丁海琼、赵静、沈烨为公司员工 |

上述共同投资主体中，丁思海担任公司董事长、法定代表人，间接共同投资主体中丁海琼、赵静、沈烨为公司员工，亦为发行人实际控制人、董事的配偶。除上述情况外，其他直接或间接共同投资主体中不存在公司员工或前员工的情形，与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在其他关联关系，与发行人主要客户、供应商不存在关联关系。

综上所述，截至本招股说明书签署日，公司已严格按照《公司法》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》及其他相关业务规则的规定完整、准确地披露了关联交易。

**（四）关联方应收应付款往来余额**

单位：万元

| 其他应收款<br>- | 2022年6月<br>30日 |          | 2021年12月<br>31日 |          | 2020年12月<br>31日 |          | 2019年12月<br>31日 |          |
|------------|----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|            | 账面<br>余额       | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 |
| 祥光堂        | -              | -        | -               | -        | 108.87          | 108.87   | 128.87          | 2.58     |
| 旭世健康       | -              | -        | -               | -        | 34.00           | 0.68     | -               | -        |
| 合计         | -              | -        | -               | -        | 142.87          | 109.55   | 128.87          | 2.58     |

注：2020年末旭世健康的其他应收款系公司支付的投资款，后未实际投资，并已于2021年将上述款项收回。

**（五）关联交易对发行人财务状况和主营业务的影响**

报告期内，控股股东及关联方对公司主要债务进行担保，系出于公司经营发展的需要，对公司融资活动的支持。公司与关联方之间的资金拆借主要是因为公司资金短缺，相关资金占用费已计入财务费用。各项关联交易占当期销售总额及采购总额的比例均较小，对当期经营成果的影响均较低。

报告期内，公司及子公司向关联方采购咨询服务情况如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 交易<br>内容 | 2022年1-6月 | 2021年度     | 2020年度     | 2019年度    |
|-------|----------|-----------|------------|------------|-----------|
| 上海祥光堂 | 咨询费      | -         | -          | -          | 17.43     |
| 合计    |          | -         | -          | -          | 17.43     |
| 采购额   |          | 81,169.87 | 121,817.60 | 104,464.06 | 85,586.22 |
| 占比    |          | -         | -          | -          | 0.02%     |

报告期内，公司及子公司在2019年向祥光堂支付健康咨询费17.43万元，系公司及子公司向祥光堂采购健康咨询服务作为员工福利，金额和占比均较小。

报告期内，公司对关联方的应收应付款余额如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 2022年6月<br>30日 |          | 2021年12月<br>31日 |          | 2020年12月<br>31日 |          | 2019年12月<br>31日 |          |
|------|----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|      | 账面<br>余额       | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 |
| 祥光堂  | -              | -        | -               | -        | 108.87          | 108.87   | 128.87          | 2.58     |
| 旭世健康 | -              | -        | -               | -        | 34.00           | 0.68     | -               | -        |

| 项目    | 2022年6月<br>30日 |          | 2021年12月<br>31日 |          | 2020年12月<br>31日 |          | 2019年12月<br>31日 |          |
|-------|----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|       | 账面<br>余额       | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 | 账面<br>余额        | 坏账<br>准备 |
| 合计    | -              | -        | -               | -        | 142.87          | 109.55   | 128.87          | 2.58     |
| 其他应收款 | 2,475.47       | 267.08   | 2,937.28        | 257.43   | 2,612.11        | 157.99   | 2,784.25        | 118.96   |
| 占比    | -              | -        | -               | -        | 5.47%           | 69.33%   | 4.63%           | 2.17%    |

注：2020年末旭世健康的其他应收款系公司支付的投资款，后未实际投资，并已于2021年将上述款项收回。

综上所述，公司经常性关联交易仅为关键管理人员薪酬，偶发性关联交易包括接受关联方担保、向关联方借款、向关联方采购健康咨询服务、与关联方共同投资等。上述关联交易与发行人主营业务关联程度不高，发行人关联交易主要系偶发性关联交易，关联交易金额占发行人相应指标的比例较低且已按规定履行了必要的决策程序，故不会影响发行人的独立性；亦不会使得发行人对相关关联方产生重大依赖或对本次发行产生重大不利影响。

## 九、关联交易决策权限与程序的规定及其执行情况

### （一）《关联交易管理办法》对关联交易决策权限的规定

1、公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，须经公司董事会审议通过并提交股东大会批准后方可实施：（1）关联交易没有具体交易金额，或金额在人民币 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；若交易金额达到该等标准的，除应当披露外，公司应当按照上交所的要求聘请具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构，对交易标的出具的审计或者评估报告，并将该交易提交股东大会审议；与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估；（2）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，除应当经全体非关联董事的过半数审议通过外，还应当经出席董事会会议的非关联董事的三分之二以上董事审议同意并作出决议，并提交股东大会审议。

2、除股东大会审议决议的交易外，公司董事会有权批准以下关联交易：①公司与关联自然人达成的总额高于人民币 30 万元的关联交易；②公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。

3、除股东大会、董事会审议决议的关联交易外，公司拟与关联人发生的其他关联交易事项，由公司总经理办公会议审议通过，并报公司董事长批准后执行。

4、重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应当在独立董事发表事前认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

5、公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

## （二）《公司章程》对关联交易表决回避制度的规定

《公司章程》对关联交易表决回避制度的规定如下：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无需回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

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

## （三）公司关联交易管理制度的执行情况

自公司《公司章程》《关联交易管理办法》生效以来，公司关联交易事项均严格按《公司章程》及《关联交易管理办法》的相关规定执行，有效保证了公司利益不因关联交易受到侵害。

公司报告期内关联交易的决策程序如下表所示：

| 时间          | 届数              | 会议议案                          | 对应事项                        |
|-------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 2018年11月10日 | 第一届董事会第十次会议     | 《关于公司对外投资事项的议案》               | 与关联方共同投资祥光堂                 |
| 2020年9月28日  | 2020年度第二次临时股东大会 | 《关于公司拟向关联方借款暨关联交易的议案》         | 关联方资金借入                     |
| 2022年3月23日  | 2022年第二次临时股东大会  | 《关于确认2018-2021年1-9月关联交易事项的议案》 | 对2018-2021年1-9月期间的关联方交易补充确认 |

|           |            |                            |                         |
|-----------|------------|----------------------------|-------------------------|
| 2022年6月9日 | 2021年度股东大会 | 《关于公司2019-2021年度关联交易事项的议案》 | 对2019-2021年期间的关联方交易补充确认 |
|-----------|------------|----------------------------|-------------------------|

除上述已履行的审批程序外，报告期内，公司存在部分关联交易未及时按规定履行审议程序的情况。其中：公司的关联方担保均由公司实际控制人、董事及其配偶为公司或子公司的银行借款提供担保，由于资金需求的临时性和紧迫性，未能及时按规定履行必要的决策程序。为此，公司已通过 2022 年 3 月 23 日召开的 2022 年第二次临时股东大会、2022 年 6 月 9 日召开的 2021 年度股东大会对发行人报告期内的关联交易进行了补充确认。公司独立董事亦发表了同意的独立意见：“报告期内，公司与关联方开展关联交易定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和非关联股东利益的行为；报告期内关联交易不影响公司的独立性，公司主要业务没有因上述关联交易而对关联人形成依赖。”同时，安永会计师已就公司的内部控制情况出具了无保留意见的《内控鉴证报告》。

综上所述，报告期内，公司通过召开董事会和股东大会对于部分未及时履行审批程序的关联交易进行了补充确认，截至目前公司治理健全有效，相关会议制度、内部控制制度能够切实有效执行。

#### **（四）独立董事对关联交易所发表的意见**

公司全体独立董事已就发行人报告期内的关联交易发表了独立意见，认为：报告期内，公司与关联方开展关联交易定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和非关联股东利益的行为；报告期内关联交易不影响公司的独立性，公司主要业务没有因上述关联交易而对关联人形成依赖。

#### **（五）公司减少和规范关联交易的措施**

发行人控股股东、实际控制人丁思海、吴志远出具了《关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺》，详细情况参见本招股说明书“第十二节 附件”之“三、（八）关于规范和减少关联交易的承诺”。

自 2021 年 7 月 1 日起，关联方资金往来的本金及利息已全部结清。截至本招股说明书签署日无新增资金往来。同时，采购关联方咨询服务及关联方共同投资也未有发生。

综上所述，公司减少关联交易的控制措施具有有效性。

## 十、发行人各子公司之间发生的内部交易情况

报告期内，发行人各子公司之间发生的内部交易情况如下：

单位：万元

| 公司            | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度   | 2019 年度  |
|---------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 香港迈创-波兰迈创     | 12,032.00    | 29,013.48 | 16,461.06 | 134.59   |
| 香港迈创-迈创股份     | 635.72       | 1,071.61  | 5,856.42  | 3,100.21 |
| 香港迈创-深圳畅思得    | 211.38       | -         | -         | -        |
| 香港迈创-印度迈创     | 41.08        | -         | -         | -        |
| 香港迈创-印度 Mepro | -            | 604.68    | 749.39    | 2,923.67 |
| 香港迈创-上海迈传     | -            | 95.87     | 132.18    | 13.69    |
| 香港迈创-马来迈创     | -            | 54.04     | 67.87     | 83.38    |
| 香港迈创-印尼迈创     | -            | 37.29     | 2,292.18  | 275.66   |
| 香港迈创-泰国迈创     | -            | 9.55      | -         | 332.63   |
| 香港迈创-荷兰迈创     | -            | 3.81      | 317.91    | 588.78   |
| 香港迈创-俄罗斯迈创    | -            | -         | 1.06      | 1.77     |
| 香港迈创-新加坡迈创    | -            | -         | 0.69      | 0.70     |
| 深圳畅思得-香港迈创    | 1,250.35     | 1,258.10  | 412.94    | 226.02   |
| 深圳畅思得-上海迈传    | 0.21         | 11.08     | 0.08      | -        |
| 深圳畅思得-迈创股份    | 3.45         | -         | 3.17      | 426.67   |
| 深圳畅思得-重庆强特    | -            | 9.25      | -         | -        |
| 上海龙照-迈创股份     | 526.68       | 947.14    | 364.56    | 5.66     |
| 上海龙照-上海迈传     | 106.23       | 259.79    | 516.43    | 288.00   |
| 迈创外包-迈创股份     | 0.38         | 451.43    | -         | -        |
| 上海迈传-迈创股份     | 36.34        | 317.96    | 7.81      | 4.22     |
| 上海迈传-波兰迈创     | 31.65        | -         | -         | -        |
| 上海迈传-深圳畅思得    | 1.92         | -         | -         | -        |
| 上海迈传-香港迈创     | 38.46        | -         | -         | -        |
| 上海迈炎-迈创股份     | -            | 108.00    | -         | -        |
| 重庆强特-楚天迈创     | -            | 229.34    | 422.10    | 589.69   |
| 重庆强特-迈创股份     | 12.48        | 93.89     | -         | -        |
| 重庆强特-深圳畅思得    | 9.00         | -         | -         | -        |
| 重庆强特-重庆益尚     | -            | -         | -         | 104.40   |
| 迈创股份-印度 Mepro | -            | 80.14     | 297.11    | 55.52    |



| 公司            | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度   | 2020 年度   | 2019 年度  |
|---------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 迈创股份-印度迈创     | -            | -         | -         | 1.47     |
| 迈创股份-迈创外包     | 25.68        | -         | -         | -        |
| 迈创股份-香港迈创     | 111.53       | -         | -         | -        |
| 迈创股份-上海迈传     | 1,955.19     | -         | -         | -        |
| 迈创股份-上海迈炎     | 108.00       | -         | -         | -        |
| 马来迈创-香港迈创     | -            | -         | -         | -        |
| 印度 Mepro-印度迈创 | 21.74        | -         | 81.24     | 45.79    |
| 印度迈创-香港迈创     | 7.33         | -         | -         | -        |
| 新加坡迈创-香港迈创    | 0.28         | -         | -         | -        |
| 波兰迈创-上海迈传     | 12.84        | -         | -         | -        |
| 波兰迈创-香港迈创     | 13,357.55    | -         | -         | -        |
| 苏州畅思得-迈创股份    | 49.48        | -         | -         | -        |
| 合计            | 30,586.95    | 34,656.45 | 27,984.20 | 9,202.52 |

报告期内各个子公司之间关联方交易抵销汇总如下：

单位：万元

| 项目        | 2022 年 1-6 月 | 2021 年     | 2020 年    | 2019 年    |
|-----------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 合并抵销前营业收入 | 96,920.39    | 146,709.26 | 99,153.19 | 59,350.35 |
| 关联方交易合并抵销 | 30,586.95    | 34,656.46  | 27,984.20 | 9,202.52  |
| 合并抵销后营业收入 | 66,333.44    | 112,052.80 | 71,168.99 | 50,147.83 |

报告期内香港迈创作为公司境外业务的中心，主要统筹香港地区及全球售后服务管理业务，承担对海外子公司下达备件计划、执行备件仓储、备件运输等职能。

报告期内公司主要的内部交易特别是涉及境外主要内部交易情况如下：香港迈创分别与波兰迈创、印度 Mepro 和印尼迈创发生的内部交易主要为开展欧洲、亚洲售后服务管理业务产生的智能终端备件等正常交易往来；香港迈创与迈创股份发生的内部交易主要为开展境内、境外售后服务管理业务和传统供应链业务产生的信息产品、智能终端相关备件、商品的正常交易往来；香港迈创与深圳畅思得发生的内部交易主要为开展境外售后服务管理业务产生的智能终端相关备件的再制造正常交易往来。

公司跨境交易具有商业合理性，各子公司之间的内部交易具备商业实质，定



价均为双方协商制定，公司内部转移定价由独立第三方对内部交易重要子公司出具了涉及集团内部转移定价交易的备查报告，经交易净利润法验证关联方交易的转移定价安排，参照四分位区间定价确保分销交易的转移定价政策符合独立交易原则和行业特征，不存在通过子公司之间不公允交易定价规避税负的情况。

## 第九节 投资者保护

### 一、本次发行前滚存利润的分配政策和已履行的决策程序

根据公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分派方案的议案》，如公司本次公开发行股票成功，则公司在首次公开发行股票前实现的滚存利润，由本次发行后的全体新老股东按照发行后的股份比例共享。

### 二、报告期内股利分配政策

本公司发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。根据现行《公司法》和《公司章程》等相关规定，公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 三、报告期内实际股利分配情况

根据 2018 年 12 月 26 日召开的 2018 年第四次临时股东大会决议，公司按 2018 年 11 月 30 日的总股本 5,618.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.78 元（含税），于 2019 年 3 月共计派发现金股利 1,000 万元。

根据 2019 年 9 月 25 日召开的 2019 年第一次临时股东大会决议，公司按 2019 年 8 月 31 日的总股本 5,618.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.67 元（含税），于 2019 年 12 月共计派发现金股利 1,500 万元。

### 四、本次发行上市后的股利分配政策

公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司上市后前三年股东分红回报规划的议案》，对本次发行上市后的股利分配政策规定如下：

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### （一）公司利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金加股票相结合的方式分配利润，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；公司原则上每年进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司情况提议在中期进行现金分红。

#### （二）公司现金方式分红的具体条件和比例

公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%；重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额（同时存在账面和估值的，以较高者计）占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。根据公司章程的规定，重大投资计划或重大现金支出等事项应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

同时，公司董事会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，提出差异化的现金分红政策：

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，可以按照前项规定处理。

重大资金支出指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 5%，且绝对金额超过 3,000 万元。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金支出安排，因此现阶段进行利润分配时，现金方式分配的利润在当年利润分配中所占比例最低应达到 20%。

随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的现金分红政策调整的程序，提请股东大会决议提高现金方式分配的利润在当年利润分配中的最低比例并相应修改公司章程及股东分红回报规划。

### **（三）公司发放股票股利的具体条件**

若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金利润分配条件下，提出并实施股票股利分配预案。

### **（四）利润分配的期间间隔**

在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会也可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议进行中期现金分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

### （五）利润分配应履行的审议程序

公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营状况和有关规定拟定，独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见，并提股东大会审议决定。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。股东大会审议利润分配方案时，除现场会议投票外，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。除按照股东大会批准的利润分配方案进行利润分配外，剩余未分配利润将用于发展公司的主营业务。

因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整分红政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，该等事项应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。独立董事、监事会应该对此发表意见，股东大会应该采用网络投票方式为公众股东提供参会表决的条件。

### （六）利润分配的其他规定

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近 3 年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长远发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整

利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

### **（七）股东违规占用公司资金情况的处理办法**

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## **五、控股子公司的财务管理制度及主要子公司的利润分配条款**

公司建立了对下属控股子公司严格的财务管理制度，并且通过子公司章程条款对合并范围内主要利润来源子公司的现金分红比例作了约定，确保了未来发行人具备现金分红能力。

### **（一）控股子公司的财务管理制度**

公司子公司的财务管理制度与公司财务管理制度一致。公司财务部应当根据公司章程、公司财务管理制度的规定或董事会授权，对子公司财务报告相关的活动实施管理控制，主要职责包括但不限于：统一母子公司会计政策和会计期间，制定母子公司重大事项的会计核算方法；制定合并财务报表编制方案，明确纳入合并报表的合并范围，并编制母公司合并财务报表；参与子公司财务预算的编制与审查；参与子公司财务负责人或其他会计人员的委派与管理工作；参与子公司的资金控制与资产管理工作；参与内部转让价格的制定与管理。

### **（二）控股子公司章程规定的利润分配条款**

公司重要控股子公司香港迈创章程中关于利润分配的规定为：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的可以不再提取；公司应每年至少现金分红一次，具体比例由董事会/执行董事根据实际情况制定后提交股东审议通过。

## **六、本次发行前后股利分配政策的差异情况**

本次发行前，公司已根据《公司法》等法律法规的相关规定，对利润政策进行了具体约定。本次发行后的股利分配政策，在股利分配原则、利润分配的形式等方面与本次发行前的股利分配政策保持一致。针对本次发行，公司进一步完善了发行后的利润分配政策，对现金分红的条件和比例、股利分配间隔、决策程序和机制等进行了明确。

## 第十节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至报告期末，发行人及子公司正在履行或将要履行的交易金额在 500 万元以上，并对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有显著影响的重大合同如下：

#### （一）销售、采购合同

| 序号 | 签约主体 | 客户/供应商              | 合同性质 | 合同名称                                                                                        | 主要内容                                                                                                      | 合同有效期                 | 履行状态 |
|----|------|---------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 1  | 发行人  | 联想（北京）有限公司          | 采销合同 | 委外服务协议                                                                                      | 发行人在约定时间周期内购买联想 THINK 笔记本和 THINK 台式产品使用的服务备件库存转移，并在合同期内，按照联想服务响应要求制定的采购计划，从联想、联想合作供货厂商或供应商合作供货方采购备件用于备件支持 | 长期有效                  | 正在履行 |
| 2  | 发行人  | 联想（北京）有限公司          | 采销合同 | 委外服务协议基础协议                                                                                  | 发行人根据要求向联想、联想的客户、联想的授权服务渠道和授权工程师提供相应的备件解决方案                                                               | 长期有效                  | 正在履行 |
| 3  | 发行人  | 联想（北京）信息技术有限公司      | 采销合同 | 委外服务协议                                                                                      | 发行人根据要求向联想、联想的客户、联想的授权服务渠道和授权工程师提供相应的备件解决方案                                                               | 长期有效                  | 正在履行 |
| 4  | 发行人  | 华硕电脑（上海）有限公司        | 采销合同 | 售后服务委托许可协议                                                                                  | 华硕电脑（上海）有限公司将其售后维修服务有限的及非独家的委托授权给发行人进行实际操作                                                                | 长期有效                  | 正在履行 |
| 5  | 上海迈传 | 小米通讯技术有限公司          | 采销合同 | 小米售后服务供应链管理协议及补充协议                                                                          | 上海迈传为小米提供售后备件供应链管理服务                                                                                      | 2018.05.01-2022.12.31 | 正在履行 |
| 6  | 香港迈创 | Xiaomi H.K. Limited | 销售合同 | Supply Agreement BETWEEN XIAOMI H.K.LIMITED AND HONG KONG SHANGHAI MAITROX SERVICES LIMITED | 香港迈创从小米采购智能手机和生态系统相关备件，并出口到全球，迈创提供备件管理服务包括：备件计划、备件进出口及清关物流、备件仓储服务、备件本地正逆向物流、有缺陷的备件退回和分拣                   | 2022.04.01-2023.03.31 | 正在履行 |
| 7  | 香港迈创 | Xiaomi H.K. Limited | 采购合同 | SUPPLY AGREEMENT BETWEEN XIAOMI H.K. LIMITED AND HONG KONG SHANGHAI MAITROX SERVICES        | 香港迈创从小米采购智能手机和生态系统相关备件                                                                                    | 长期有效                  | 正在履行 |



| 序号 | 签约主体         | 客户/供应商                               | 合同性质 | 合同名称                                                                                                         | 主要内容                                                              | 合同有效期                 | 履行状态 |
|----|--------------|--------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
|    |              |                                      |      | LIMITED                                                                                                      |                                                                   |                       |      |
| 8  | 香港迈创         | Xiaomi Technology Netherlands B.V.   | 采销合同 | SUPPLY AGREEMENT BETWEEN Xiaomi Technology Netherlands B.V. AND HONG KONG SHANG HAI MAITROX SERVICES LIMITED | 香港迈创为小米提供智能手机和生态系统相关备件的服务                                         | 2022.04.01-2023.03.31 | 正在履行 |
| 9  | 上海迈传         | 河南中鑫企业集团有限公司                         | 销售合同 | 售后备件服务协议                                                                                                     | 上海迈传为小米售后授权服务中心提供备件及相应服务                                          | 2018.04.20-2022.12.31 | 正在履行 |
| 10 | 上海迈传         | 南京凌玖通数码科技有限公司                        | 销售合同 | 售后备件服务协议                                                                                                     | 上海迈传为小米售后授权服务中心提供备件及相应服务                                          | 2021.12.24-2022.12.23 | 正在履行 |
| 11 | 重庆强特         | 达丰（重庆）电脑有限公司                         | 销售合同 | 基础采购合约                                                                                                       | 重庆强特承诺向达丰（重庆）电脑有限公司提供产品                                           | 长期有效                  | 正在履行 |
| 12 | 马来西亚 Maitrox | Xiaomi Technologies Malaysia Sdn Bhd | 采销合同 | 服务协议                                                                                                         | 马来西亚 Maitrox 作为小米客户品牌智能手机和生态系统产品的备件或单元枢纽服务提供商之一，为马来西亚的货物提供物流和仓储服务 | 2022.03.01-2024.02.28 | 正在履行 |
| 13 | 香港迈创         | 馨晟贸易有限公司                             | 采购合同 | 委外服务协议                                                                                                       | 香港迈创向馨晟采购笔记本电脑零部件或组件                                              | 2020.09.10-2022.09.10 | 正在履行 |
| 14 | 上海迈炎         | 惠普（重庆）有限公司                           | 采销合同 | 销售及服务协议                                                                                                      | 上海迈炎按照约定向惠普采购一定产品并出口国外指定客户以收取相应服务费                                | 2016.12.12-2023.11.30 | 正在履行 |
| 15 | 发行人          | 昆山纬隆供应链管理有限公                         | 采购合同 | 委外服务协议                                                                                                       | 发行人向昆山纬隆采购备件                                                      | 2020.05.01-2023.05.01 | 正在履行 |
| 16 | 发行人          | Lenovo PC HK Limited                 | 采购合同 | 联想产品销售框架协议                                                                                                   | 发行人根据订单向 Lenovo PC HK Limited 采购用于联想服务保修及服务各类业务使用的各类备件            | 2021.06.21-2023.06.20 | 正在履行 |

| 序号 | 签约主体  | 客户/供应商               | 合同性质 | 合同名称                   | 主要内容                            | 合同有效期                 | 履行状态 |
|----|-------|----------------------|------|------------------------|---------------------------------|-----------------------|------|
| 17 | 发行人   | 北京百福东方国际物流有限责任公司     | 采购合同 | 物流服务协议基础协议             | 服务方根据工作说明书和/或工作授权书为发行人提供可交付物及服务 | 2019.07.01-2022.06.30 | 正在履行 |
| 18 | 深圳畅思得 | Lenovo PC HK Limited | 采销合同 | SERVICES AGREEMENT SOW | 深圳畅思得提供维修服务                     | 长期有效                  | 正在履行 |

**(二) 融资合同****1、借款合同**

| 序号 | 借款银行               | 合同名称        | 合同序号              | 借款人  | 合同期限                  | 借款金额<br>(万元) |
|----|--------------------|-------------|-------------------|------|-----------------------|--------------|
| 1  | 上海银行浦东分行           | 小企业流动资金借款合同 | 201210958         | 上海迈传 | 2021.09.30-2022.09.30 | 700.00       |
| 2  | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行 | 流动资金借款合同    | 31367224011022    | 上海迈传 | 2022.03.23-2022.09.23 | 1,000.00     |
| 3  | 南京银行股份有限公司上海分行     | 人民币流动资金借款合同 | Ba153372207290008 | 上海迈传 | 2022.08.03-2023.08.02 | 1,000.00     |
| 4  | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行 | 流动资金借款合同    | 31367224011023    | 上海迈炎 | 2022.06.08-2022.12.08 | 500.00       |
| 5  | 南京银行股份有限公司上海分行     | 流动资金借款合同    | Ba153372201290002 | 发行人  | 2022.02.08-2023.02.07 | 1,000.00     |
| 6  | 上海银行浦东分行           | 流动资金借款合同    | 201220176         | 发行人  | 2022.02.28-2023.02.28 | 900.00       |
| 7  |                    | 流动资金循环借款合同  | 201220187         |      | 2022.03.17-2023.02.23 | 500.00       |

**2、授信合同**

| 序号 | 受信人  | 授信人                                                         | 合同名称            | 合同金额<br>(万元)             | 合同期限                    | 抵押/保证情况                |
|----|------|-------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| 1  | 龙照电子 | 中国建设银行股份有限公司上海金山石化支行                                        | 人民币额度借款合同       | 500.00                   | 2021.11.19-2022.11.18   | 沈凌云、沈烨分别提供连带责任担保       |
| 2  | 发行人  | 星展银行（中国）有限公司上海分行                                            | 授信函             | 1,500 人民币或其等值美元          | 每笔最长融资期限为 270 日，自提款之日起计 | 存单质押及丁思海、吴志远分别提供连带责任担保 |
| 3  | 香港迈创 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | Facility Letter | 美元 1,100.00<br>美元 131.00 | 自 2021.5.12 起生效（每年度调整）  | 丁思海、吴志远、发行人提供保证        |
| 4  | 发行人  | 南京银行股份有限公司上海分行                                              | 最高债权额度合同        | 2,000.00                 | 2022.01.07-2023.01.06   | 吴志远、丁海琼、上海迈传提供最高额担保    |
| 5  | 上海迈传 | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行                                          | 最高额融资合同         | 1,000.00                 | 2022.03.23-2023.03.22   | 丁思海、赵静、发行人提供最高额保证      |
| 6  | 上海迈炎 | 上海农村商业银行股份有限公司虹口支行                                          | 最高额融资合同         | 500.00                   | 2022.03.23-2023.03.22   | 丁思海、赵静、发行人提供最高额保证      |

注：部分授信合同授信期间已届满，因其项下借款到期日未至，故该合同仍在履行中。

### 3、担保合同

| 序号 | 担保人                     | 担保权人                 | 合同名称及编号                                  | 被担保人 | 担保方式 | 被担保主债务发生期间                | 担保最高债权额（万元）                          |
|----|-------------------------|----------------------|------------------------------------------|------|------|---------------------------|--------------------------------------|
| 1  | 丁思海<br>吴志远<br>丁海琼       | 宁波银行股份有限公司上海分行       | 《最高额抵押合同》<br>（07000DY209IJN41）           | 发行人  | 抵押   | 2020.04.27<br>-2025.04.26 | 1,836.90                             |
| 2  | 丁思海<br>赵静<br>吴志远<br>丁海琼 | 联想（天津）商业保理有限公司       | 《最高额保证合同》<br>（LXBL-MC-A2-20210324-01-b1） | 发行人  | 保证   | 2021.03.24<br>-2023.03.23 | 6,000.00                             |
| 3  | 发行人                     |                      | 《动产质押监管协议》<br>（DCZY-A2-20210324-01）      | 发行人  | 动产质押 |                           | 5,000.00                             |
| 4  | 发行人                     | 星展银行（中国）有限公司上海分行     | 《最高额存单质押合同》<br>（COD/SH/IR/10723/21）      | 发行人  | 质押   | 2021.07.02<br>-2026.07.01 | 1,500.00                             |
| 5  | 吴志远<br>丁思海              |                      | 《最高额保证合同》<br>（PG/SH/IR/10723/21）         |      | 保证   |                           | 1,650.00 或等<br>价值美元及<br>USD550,000.0 |
| 6  | 丁思海<br>赵静               | 宁波银行上海分行             | 《最高额保证合同》<br>（07000BY22BGBM5K）           | 发行人  | 保证   | 2020.05.27<br>-2025.05.26 | 5,000.00                             |
| 7  | 上海迈炎                    | 宁波银行上海分行             | 《最高额保证合同》<br>（07000BY22BGBM5L）           |      | 保证   | 2020.11.03<br>-2025.05.26 | 5,000.00                             |
| 8  | 丁思海、<br>赵静              | 上海银行浦东分行             | 《借款保证合同》<br>（DB20122017601）              | 发行人  | 保证   | 2022.02.28<br>-2023.02.28 | 900.00                               |
| 9  | 吴志远、<br>丁海琼             |                      | 《借款保证合同》<br>（DB20122017602）              |      | 保证   | 2022.02.28<br>-2023.02.28 | 900.00                               |
| 10 | 丁海琼                     | 南京银行股份有限公司上海分行       | 《最高额保证合同》（编号：<br>Ec153372201190001）      | 发行人  | 保证   | 2022.01.07<br>-2023.01.06 | 2,000.00                             |
| 11 | 上海迈传                    |                      | 《最高额保证合同》（编号：<br>Ec153372201190002）      |      | 保证   |                           | 2,000.00                             |
| 12 | 吴志远                     |                      | 《最高额保证合同》（编号：<br>Ec153372201190003）      |      | 保证   |                           | 2,000.00                             |
| 13 | 发行人                     | 上海银行浦东分行             | 《应收账款质押合同》<br>（ZDB20122018701）           | 发行人  | 质押   | 2022.03.17-<br>2023.02.23 | 550.00                               |
| 14 | 丁思海、<br>赵静              |                      | 《最高额保证合同》<br>（ZDB20122018702）            |      | 保证   | 2022.03.17<br>-2023.02.23 | 550.00                               |
| 15 | 吴志远、<br>丁海琼             |                      | 《最高额保证合同》<br>（ZDB20122018703）            |      | 保证   | 2022.03.17<br>-2023.02.23 | 550.00                               |
| 16 | 沈凌云                     | 交通银行股份有限公司上海虹口支行     | 《保证合同》（编号：<br>C201209GR3102393）          | 龙照电子 | 保证   | 2020.12.11<br>-2023.12.11 | 600.00                               |
| 17 | 沈烨                      |                      | 《保证合同》（编号：<br>C201209GR3102394）          |      | 保证   |                           | 600.00                               |
| 18 | 沈凌云<br>沈烨               | 中国建设银行股份有限公司上海金山石化支行 | 《最高额保证合同》（编号：<br>310691349PSYDW005）      | 龙照电子 | 保证   | 2020.05.06<br>-2023.05.05 | 1,000.00                             |

| 序号 | 担保人        | 担保权人                                                                           | 合同名称及编号                           | 被担保人 | 担保方式 | 被担保主债务发生期间                    | 担保最高债权额（万元） |
|----|------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------|------|-------------------------------|-------------|
| 19 | 吴志远<br>丁海琼 | 上海银行股份有限公司<br>浦东分行                                                             | 《普惠及小企业借款保证合同》（DB201210958）       | 上海迈传 | 保证   | 2021.9.30<br>-2022.9.30       | 700.00      |
| 20 | 吴志远        | 交通银行股份有限公司<br>上海虹口支行                                                           | 《保证合同》（编号：<br>C220208G8GR3105462） | 上海迈传 | 保证   | 2022.01.28-<br>2025.01.28     | 1,100.00    |
| 21 | 丁海琼        |                                                                                | 《保证合同》（编号：<br>C220208G8GR3105464） |      | 保证   | 2022.01.28-<br>2025.01.28     | 1,100.00    |
| 22 | 发行人        | 上海农村商业<br>银行虹口支行                                                               | 《最高额保证合同》<br>（31367224101022）     | 上海迈传 | 保证   | 2022.3.23<br>-2023.3.22       | 1,000.00    |
| 23 | 丁思海<br>赵静  |                                                                                | 《个人最高额保证担保函》<br>（31367224411022）  |      | 保证   | 2022.03.23-<br>2023.03.22     | 1,000.00    |
| 24 | 发行人        | 南京银行股份<br>有限公司<br>上海分行                                                         | 《最高额保证合同》<br>（Ec153372207180019）  | 上海迈传 | 保证   | 2022.07.13-<br>2023.07.12     | 1,000.00    |
| 25 | 吴志远        |                                                                                | 《最高额保证合同》<br>（Ec153372207180020）  |      | 保证   | 2022.07.13-<br>2023.07.12     | 1,000.00    |
| 26 | 丁海琼        |                                                                                | 《最高额保证合同》<br>（Ec153372207180021）  |      | 保证   | 2022.07.13-<br>2023.07.12     | 1,000.00    |
| 27 | 丁思海、<br>赵静 | 上海农村商<br>业银行虹口<br>支行                                                           | 《个人最高额保证担保函》<br>（31367224411023）  | 上海迈炎 | 保证   | 2022.03.23-<br>2023.03.22     | 500.00      |
| 28 | 发行人        |                                                                                | 《最高额保证合同》<br>（31367224101023）     |      | 保证   | 2022.03.23<br>-2023.03.22     | 500.00      |
| 29 | 丁思海        | The<br>Hongkong and<br>Shanghai<br>Banking<br>Corporation<br>Limited（汇丰<br>银行） | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2018<br>年 4 月 11 日起<br>生效 | 美元 1,000    |
| 30 | 吴志远        |                                                                                | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      |      | 保证   |                               | 美元 1,000    |
| 31 | 发行人        |                                                                                | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      |      | 保证   |                               | 美元 1,000    |
| 32 | 丁思海        | The<br>Hongkong and<br>Shanghai<br>Banking<br>Corporation<br>Limited（汇丰<br>银行） | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2019<br>年 7 月 4 日起<br>生效  | 美元 500.00   |
| 33 | 吴志远        |                                                                                | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      |      | 保证   |                               | 美元 500.00   |
| 34 | 发行人        |                                                                                | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      |      | 保证   |                               | 美元 500.00   |
| 35 | 丁思海        | The<br>Hongkong and<br>Shanghai<br>Banking<br>Corporation<br>Limited（汇丰<br>银行） | LETTER TO SURETY                  | 香港迈创 | 保证   | 担保自 2021<br>年 5 月 28 日起<br>生效 | 美元 600.00   |
| 36 | 吴志远        |                                                                                | LETTER TO SURETY                  |      | 保证   |                               | 美元 600.00   |
| 37 | 发行人        |                                                                                | GUARANTEE（Limited<br>Amount）      |      | 保证   | 担保自 2021<br>年 5 月 31 日起<br>生效 | 美元 600.00   |

此外，香港迈创存在如下押记情况：

2018 年 4 月 11 日、4 月 16 日，香港迈创与香港上海汇丰银行有限公司分别签订《Assignment of Receivables-General》（登记号：2018006703）、《Charge Over Accounts and Deposits》（登记号：2018006930），香港迈创同意将应收账款以

及银行存款登记押记，承押记人为香港上海汇丰银行有限公司，为后续预计申请的银行贷款、预计发生的债务或开具保函提供保证。

2021年5月31日，香港迈创与香港上海汇丰银行有限公司签订《Assignment of Receivables and Charge over Proceeds-Specific Arrangement》（登记号：2021008093），香港迈创同意将其应收账款登记押记，承押记人为香港上海汇丰银行有限公司，为后续预计发生的保理业务提供保证。

#### 4、保理合同

| 序号 | 保理人  | 保理商                                                         | 合同名称及编号                               | 保理金额<br>(万元) | 合同期限                | 抵押/保证情况                                                                         |
|----|------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 发行人  | 联想（天津）商业保理有限公司                                              | 《商业保理合作协议》<br>LXBL-MC-A2-20210324-01  | 5,000.00     | 2021.3.24-2023.3.23 | 丁思海、赵静、吴志远、丁海琼分别提供连带担保责任；发行人以其在北京百福东方国际物流有限责任公司百福仓库的货物提供动产质押，实际操作过程中，库存水位不低于1亿元 |
| 2  | 香港迈创 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited（汇丰银行） | 《保理合同》<br>CARM 210223&CM201223/210511 | 美元<br>600.00 | 2021.5.21-合同终止      | 丁思海、吴志远分别提供连带担保责任；香港迈创以其应收账款登记押记                                                |

#### （三）对发行人的影响及存在的风险

公司与重要客户及供应商建立了稳定的合作关系。报告期内，由于公司售后服务管理业务发展迅速，公司通过银行借款等方式解决业务发展中采购备件及日常运营遇到的资金需求，存在一定的偿债风险。

## 二、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司及子公司不存在对外担保事项。

## 三、诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司及其子公司不存在尚未了结的或可预见的、影响发行人持续经营的重大诉讼、仲裁案件。

截至本招股说明书签署日，本公司不存在控股股东或实际控制人、控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心人员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，本公司董事、监事、高级管理人员和核心人员没有涉及刑事诉讼的情况。

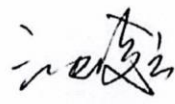
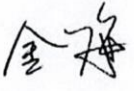
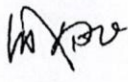
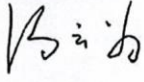
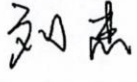


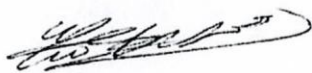
## 第十一节 声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

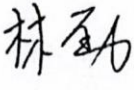
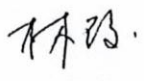
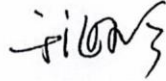
全体董事签字：

|                                                                                   |                                                                                   |                                                                                    |                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |   |  |
| 丁思海                                                                               | 吴志远                                                                               | 章理坚                                                                                | 沈凌云                                                                                 |
|  |  |  |  |
| 金 海                                                                               | 成小飞                                                                               | 汤云为                                                                                | 刘 杰                                                                                 |



张永利

全体监事签字：

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |
| 林 劲                                                                                 | 林 骏                                                                                 | 于海珍                                                                                  |

全体高级管理人员签字：

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |
| 章理坚                                                                                 | 沈凌云                                                                                 | 金 海                                                                                 | 张云建                                                                                   |
|  |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |
| 雷 敏                                                                                 |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |

迈创企业管理服务股份有限公司

2023年2月28日



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签字：



丁思海



吴志远

迈创企业管理服务股份有限公司

2023年2月28日

### 三、保荐机构（主承销商）声明

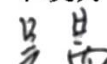
本公司已对招股说明书进行核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

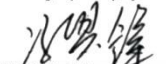


申凌芳

保荐代表人：

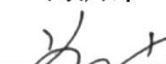


吴 曷



冯洪锋

法定代表人：



范 力



东吴证券股份有限公司

2023年 2月28日

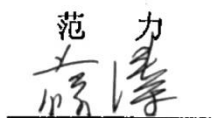
**保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明**

本人已认真阅读迈创企业管理服务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：



总经理：



薛 臻



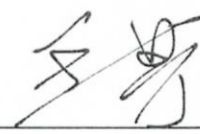
东吴证券股份有限公司

2023年 2月28日

#### 四、联席主承销商声明

本公司已对招股说明书进行核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

法定代表人：

  
王 芳



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2023年2月28日

## 五、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,并承担相应的法律责任。



上海市锦天城律师事务所

负责人: 顾功耘  
顾功耘

经办律师: 颜强  
颜强

经办律师: 沈一吟  
沈一吟

2023年2月28日



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读迈创企业管理服务股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书(申报稿)(“招股说明书”),确认招股说明书中引用的经审计的财务报表、经审核的内部控制评估报告、非经常性损益明细表的内容,与本所出具的审计报告(报告编号:安永华明(2022)审字第61695132\_B03号)、内部控制审核报告(报告编号:安永华明(2022)专字第61695132\_B09号)及非经常性损益明细表的专项说明(专项说明编号:安永华明(2022)专字第61695132\_B11号)的内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对迈创企业管理服务股份有限公司在招股说明书中引用的本所出具的上述报告和专项说明的内容无异议,确认招股说明书不致因完整准确地引用本所出具的上述报告和专项说明而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担相应的法律责任。

本声明仅供迈创企业管理服务股份有限公司本次申请首次公开发行A股股票使用;未经本所书面同意,不得作其他用途使用。



签字注册会计师:刘颖



签字注册会计师:姜立立



会计师事务所负责人:毛鞍宁



2023年2月28日



## 七、资产评估机构声明

本机构及签字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，并承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



梅惠民

签字注册资产评估师：

(已离职)



银信资产评估有限公司

2023年 2月28日

## 承担评估业务的资产评估机构关于经办资产评估事项的 签字资产评估师离职的说明

赵莹原为本机构员工，现已因个人原因从本机构离职。

赵莹在本机构任职期间，曾作为签字资产评估师，为迈创企业管理服务股份有限公司（曾用名：上海迈创电子有限公司）2016 年股份制改制设立股份公司时截止 2016 年 3 月 31 日的净资产资产进行了评估，并出具了“银信评报字（2016）沪第 0584 号”《资产评估报告书》。

特此说明。

资产评估机构负责人：



梅惠民



银信资产评估有限公司

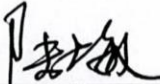
2023年 2月28日



## 八、验资机构声明

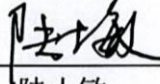
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:

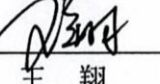
  
陆士敏



签字注册会计师:

  
陆士敏



  
王翔



众华会计师事务所(特殊普通合伙)



2023年8月28日



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

### 验资复核报告的验资会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读迈创企业管理服务股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书(申报稿) (“招股说明书”), 确认招股说明书中引用的验资复核报告与本所出具的验资复核报告(报告编号: 安永华明(2022) 验字第61695132\_B01号《验资复核报告》及安永华明(2022) 验字第61695132\_B02号《验资复核报告》(以下简称“《验资复核报告》”)的内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对迈创企业管理服务股份有限公司在招股说明书中引用的本所出具的验资复核报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因完整准确地引用本所出具的上述验资复核报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并承担相应的法律责任。

本声明仅供迈创企业管理服务股份有限公司本次申请首次公开发行A股股票使用; 未经本所书面同意, 不得作其他用途使用。



签字注册会计师: 刘颖



签字注册会计师: 姜立立



首席合伙人: 毛鞍宁



安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

2023年 2月 28日

## 第十二节 附件

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、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况；
- （七）与投资者保护相关的承诺；
- （八）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- （九）内部控制审核报告；
- （十）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十一）股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明；
- （十二）审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明；
- （十三）募集资金具体运用情况；
- （十四）子公司、参股公司简要情况；
- （十五）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点及时间

投资者可在上海证券交易所网站查询本招股说明书的备查文件，也可于除法

定假日以外的工作日到本公司和保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

**（一）发行人：迈创企业管理服务股份有限公司**

地址：上海市浦东新区东方路 710 号 308 室

电话：021-58207770

传真：021-50580551

联系人：雷敏

**（二）保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司**

地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：黄烨秋

电话：0512-62938168

**（三）查阅时间**

周一至周五：上午 9:30-11:30；下午 2:30-5:00。

### **三、具体承诺事项**

**（一）关于股份限售及锁定安排、持股及减持意向的承诺**

**1、控股股东、实际控制人丁思海、吴志远承诺**

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不由发行人回购该部分股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有发行人股票的锁定期限在原承诺期限 36 个月的基础上自动延长 6 个月，不因本承诺人在发行人所任职务变更或离职等原因而放弃履行本项承诺；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

（3）在本承诺人任职发行人董事、监事、高级管理人员期间及任期届满后

6个月内，每年转让股份数不超过其所持有的发行人股份总数的25%，如本承诺人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后6个月内本承诺人亦遵守本条承诺；离职后半年内本承诺人不转让持有的发行人股份。

(4) 本人所持股票锁定期届满后24个月内减持发行人股票的，减持股数不超过本人持有公司股份总数的50%，减持价格不低于本次发行的发行价。期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，上述价格相应调整。

(5) 锁定期满后，本人可根据个人资金需求减持本人持有的公司股票，减持方式包括二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等上海证券交易所认可的方式。本承诺人采取集中竞价方式减持发行人股票的，在任意连续90个自然日内，减持股份的总数不超过发行人股份总数的1%；采取大宗交易方式减持的，在任意连续90个自然日内，减持股份的总数不超过发行人股份总数的2%；本承诺人在卖出后6个月内买入发行人股份，或买入后6个月内卖出发行人股份的，则所得收益归发行人所有。

(6) 在本人持有公司股份超过5%的前提下，在本人减持公司股票前，将提前3个交易日予以公告；通过上海证券交易所集中竞价交易首次减持的，将在减持前15个交易日予以公告。

## 2、实际控制人近亲属赵静、丁良、燕玉梅承诺

(1) 自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不由发行人回购该部分股份。

(2) 发行人上市后6个月内如果股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有发行人股票的锁定期限在原承诺期限36个月的基础上自动延长6个月，不因本人近亲属丁思海、吴志远在发行人所任职务变更或离职等原因而放弃履行本项承诺；若发行人在6个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

(3) 本承诺人近亲属丁思海、吴志远担任发行人董事、监事、高级管理人员期间及任期届满后6个月内，本承诺人每年转让股份数不超过持有的发行人股

份总数的 25%，如本承诺人近亲属丁思海、吴志远在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本承诺人亦遵守本条承诺；本承诺人近亲属丁思海、吴志远离职后半年内本承诺人不转让持有的发行人股份。

（4）自锁定期届满之日起两年内，若本承诺人通过任何途径或手段减持首发前股份，则减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发价；本承诺人采取集中竞价方式减持发行人股票的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式减持的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过发行人股份总数的 2%；本承诺人在卖出后 6 个月内买入发行人股份，或买入后 6 个月内卖出发行人股份的，则所得收益归发行人所有。

### 3、董事、总经理章理坚承诺

（1）自公司股票上市之日起 12 个月内和离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本承诺人直接及间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月，不因本承诺人在发行人所任职务变更或离职等原因而放弃履行本项承诺；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

（3）本承诺人担任董事、总经理期间及任期届满后 6 个月内，每年转让股份数不超过本承诺人直接及间接持有的发行人股份总数的 25%，如本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

### 4、董事、副总经理金海、沈凌云

（1）自公司股票上市之日起 12 个月内和离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本承诺人直接及间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月，不因本承诺人在发行人所任职务变更或离职等

原因而放弃履行本项承诺；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

(3) 本承诺人担任董事、副总经理期间及任期届满后 6 个月内，每年转让股份数不超过本承诺人直接及间接持有的发行人股份总数的 25%，如本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

## 5、董事成小飞承诺

(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内和离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

(2) 发行人上市后 6 个月内如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本承诺人间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月，不因本承诺人在发行人所任职务变更或离职等原因而放弃履行本项承诺；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

(3) 本承诺人担任董事期间及任期届满后 6 个月内，每年转让股份数不超过本承诺人间接持有的发行人股份总数的 25%，如本承诺人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

## 6、董事会秘书兼财务总监雷敏承诺

(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内和离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

(2) 发行人上市后 6 个月内如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本承诺人间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月，不因本承诺人在发行人所任职务变更或离职等原因而放弃履行本项承诺；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

(3) 本承诺人担任财务总监、董事会秘书期间及任期届满后 6 个月内，每年转让股份数不超过本承诺人间接持有的发行人股份总数的 25%，如本承诺人在

任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

#### 7、发行人全体监事承诺

(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内和离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

(2) 本承诺人担任监事期间及任期届满后 6 个月内，每年转让股份数不超过本承诺人直接及间接持有的发行人股份总数的 25%，如本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

#### 8、副总经理张云建承诺

(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内和离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

(2) 发行人上市后 6 个月内如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本承诺人间接持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月，不因本承诺人在发行人所任职务变更或离职等原因而放弃履行本项承诺；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。

(3) 本承诺人担任副总经理期间及任期届满后 6 个月内，每年转让股份数不超过本承诺人间接持有的发行人股份总数的 25%，如本承诺人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

#### 9、股东潘兴午、方尧、叶蓓蕾、上海翊翱、佛山千行、上海故丰承诺

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

#### 10、申报前 12 个月新增股东承诺

(1) 瀚星创投、复星惟盈、李永东、唐斌

自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），本承诺人不转让或者委托



他人管理本承诺人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

## （2）盈科吉运

自公司股票上市之日起 12 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

如本承诺人在发行人向上海证券交易所提交本次发行的申请且被受理之日前 12 个月内取得发行人股份的，该部分股份自本承诺人完成工商变更登记之日（2021 年 9 月 27 日）起 36 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

（3）上海故丰中新增的间接股东韩毅文、黄河、姜民伟、钱亚鹰、和建、马石磊、黄敏、冯国树

自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

## （4）上海故丰中申报前 12 个月新增股份的间接股东黄易、陈怡文

自公司股票上市之日起 12 个月内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海故丰企业管理合伙企业（有限合伙）间接取得的公司股份，自本承诺人取得上述股份之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

## 11、持股平台上海会卿承诺的相关承诺

### （1）上海会卿

自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 上海会卿申报前 12 个月新增的合伙人曹布阳、王骐玮

自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

## 12、持股平台上海赞攀的相关承诺

(1) 上海赞攀

自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 上海赞攀申报前 12 个月新增的合伙人王骐玮、成小飞、陈雪兵、王丹凤、雷敏

自公司股票上市之日起 12 个月内或自本承诺人取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(3) 上海赞攀申报前 12 个月新增股份的合伙人荀显军、沈凌云、方尧、饶玉冬

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海赞攀间接取得的上海赞攀的份额，自本承诺人取得上述份额之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的

锁定手续。

(4) 上海赞攀申报前 6 个月从实际控制人处受让股份的新增股东周成

自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

### 13、持股平台上海策衍的相关承诺

(1) 上海策衍

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 上海策衍申报前 12 个月新增股份的合伙人章理坚、朱虹

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述承诺外，本承诺人在公司首次公开发行上市申报前 12 个月内通过上海策衍间接取得的份额，自本承诺人取得上述份额之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

## (二) 稳定股价预案及相关承诺

发行人、实际控制人、非独立董事、高级管理人员出具了《关于稳定股价的承诺》：

### 1、启动股价稳定措施的条件

自公司股票上市之日起三年内，出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因公司派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上交所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=最近一期经审计的归属于母公司股东的净资产÷公司股份总数，下同）时，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动稳定公司股价的预案。

## 2、稳定股价预案的具体措施及顺序

当启动稳定股价预案的条件成就时，公司及相关主体将选择如下一种或几种相应措施稳定股价：

### （1）公司回购股票

公司为稳定股价之目的，采取集中竞价交易方式向社会公众股东回购股份（以下简称“回购股份”），应符合《公司法》《证券法》《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》《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、法规及规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

公司董事会对回购股份作出决议，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会上投赞成票。

若根据当时适用的相关规定，回购股份需要股东大会审议通过，则公司股东大会对回购股份作出决议，该决议须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司实际控制人承诺就该回购事宜在股东大会上投赞成票。

公司为稳定股价进行股份回购时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：1）公司回购股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；2）单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不低于公司上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%，且不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%。

### （2）公司控股股东、实际控制人增持股票

公司回购股份数量达到最大限额后，公司股价仍符合启动条件的，公司控股股东、实际控制人应在符合相关法律、法规及规范性文件的条件和要求的前提下对公司股票进行增持。

控股股东、实际控制人为稳定股价增持公司股票时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：1）控股股东、实际控制人增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；2）单一会计年度用于增持股份的资金金额累计不低于控股股东、实际控制人上一会计年度自公司

所获得税后现金分红金额的 10%，且不超过其上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 20%。

控股股东、实际控制人承诺在增持计划完成后的 6 个月内不出售所增持的股份。

### （3）在公司领薪的非独立董事、高级管理人员增持公司股票

公司控股股东、实际控制人增持股份数量达到最大限额后，公司股价仍符合启动条件的，在公司领取薪酬的公司董事（不包括独立董事、实际控制人，下同）、高级管理人员应在符合相关法律、法规及规范性文件的条件和要求的前提下对公司股票进行增持。

有增持公司股票义务的公司董事、高级管理人员为稳定股价增持公司股票时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：1）增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；2）单一会计年度用于增持股份的资金金额累计不低于董事、高级管理人员上一会计年度自公司所获税后薪酬总和的 10%，且不超过其上一会计年度自公司所获税后薪酬总和的 20%。

有增持公司股票义务的公司董事、高级管理人员承诺，在增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

公司未来若有新选举或新聘任的董事（不包括独立董事）、高级管理人员且其从公司领取薪酬的，均应当履行公司在首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

## 3、稳定股价措施的启动程序

### （1）公司回购股票的启动程序

1）公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议；

2）公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个交易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；

3）公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动回购，

并在 60 个交易日内实施完毕；

4) 公司回购股份方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，回购的股份按照董事会或股东大会决定的方式处理。

## **(2) 控股股东、实际控制人及董事（不包括独立董事）、高级管理人员增持公司股票的启动程序**

1) 公司董事会应在控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股票条件触发之日起 2 个交易日内发布增持公告；

2) 控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员应在作出增持公告并履行相关法定手续之次日起开始启动增持，并在 30 个交易日内实施完毕。

## **4、稳定股价预案的终止条件**

自公司股价稳定方案公告之日起，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

(1) 公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；

(2) 公司继续回购股票或控股股东、实际控制人、董事（不包括独立董事）、高级管理人员增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件；

(3) 继续增持股票将导致控股股东及/或实际控制人及/或董事及/或高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

## **5、约束措施**

(1) 公司将提示及督促公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员（包括公司现任董事、高级管理人员，以及在本预案承诺签署时尚未就任的或者未来新选举或聘任的董事、高级管理人员）严格履行在公司首次公开发行股票并上市时公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺。

(2) 公司自愿接受证券监管部门、证券交易所等有关主管部门对股价稳定预案的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如果公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述

稳定股价的具体措施的，公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1) 若公司违反上市后 3 年内稳定股价预案中的承诺，则公司应：

①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

②因未能履行该项承诺造成投资者损失的，公司将依法承担相应的法律责任。

2) 若控股股东、实际控制人违反上市后 3 年内稳定股价预案中的承诺（即控股股东、实际控制人用于增持股份的资金金额未达到其上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 10%），则控股股东、实际控制人应：

①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，提出补充承诺或者替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

②控股股东、实际控制人所持限售股锁定期自期满后延长 6 个月，并自收到公司书面通知之日起 7 日内，将其上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 20%减去其实际增持股票金额（如有）返还给公司。拒不返还的，公司可以从之后发放的现金股利中扣发，直至扣减金额累计达到应履行稳定股价义务的最近一个会计年度从公司已取得的税后现金分红金额的 40%。

3) 若有增持公司股票义务的公司董事、高级管理人员违反上市后 3 年内稳定股价预案中的承诺（即用于增持股份的资金未达到董事、高级管理人员上一年度税后薪酬总和的 10%），则该等董事、高级管理人员应：

①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

②每名董事、高级管理人员应自收到公司书面通知之日起 7 日内，按上年度薪酬（税后）总和的 20%减去其实际增持股票金额（如有）向公司支付现金补偿。

拒不支付现金补偿的，公司应当自上述期限届满之日起，扣减该名董事、高级管理人员每月税后薪酬直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的最近一个会计年度从公司已获得税后薪酬的 40%。

### **（三）关于股份回购及依法承担赔偿责任承诺**

发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已经分别作出关于发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺，具体内容如下：

#### **1、发行人承诺**

本公司首次公开发行股票并在主板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在前述行为被证券监督管理部门或其他有权部门认定后，发行人将依法回购首次公开发行的全部新股。具体措施如下：

（1）在法律允许的情形下，若上述情形发生于发行人首次公开发行的新股已完成发行但未上市交易之阶段内，则在证券监督管理部门或其他有权部门认定上述情形之日起 5 个交易日内启动股份回购程序，依法回购发行人本次公开发行的全部新股，回购价格为发行价并加算同期银行存款利息；

（2）在法律允许的情形下，若上述情形发生于发行人首次公开发行的新股已完成上市交易之后，则在证券监督管理部门或其他有权部门认定上述情形之日起 15 个交易日内，发行人将制定股份回购方案，依法回购首次公开发行的全部新股，并提交董事会、股东大会审议批准。回购价格将以发行价为基础并参考市场因素确定。若发行人股票上市后存在派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，回购价格将相应进行除权、除息调整。

若招股说明书所载之内容出现前述情形，则发行人承诺在证券监督管理部门或其他有权部门认定之日起在按照前述安排实施新股回购的同时将极力促使发行人控股股东、实际控制人依法买回已转让的全部原限售股份。



若发行人因欺诈发行、虚假陈述或者重大违法行为，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则发行人将依法赔偿投资者损失。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，发行人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、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。

若发行人违反上述承诺，则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上述赔偿措施向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、发行人、控股股东、实际控制人承诺

### （1）启动股份回购及购回措施的条件

1）本次公开发行完成后，如本次公开发行的招股说明书及其他信息披露材料被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司及实际控制人丁思海、吴志远将依法从投资者手中回购及购回本次公开发行的股票。

2）本次公开发行完成后，如公司被中国证监会、证券交易所或司法机关认定以欺骗手段骗取发行注册的，公司及控股股东、实际控制人丁思海、吴志远将依法从投资者手中回购及购回本次公开发行的股票。

### （2）股份回购及购回措施的启动程序

#### 1）公司回购股份的启动程序

①公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议；

②公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个交易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；

③公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动股份回购工作。

## 2) 实际控制人丁思海、吴志远股份购回的启动程序

①实际控制人丁思海、吴志远应在上述购回公司股份启动条件触发之日起 2 个交易日内向公司董事会提交股份购回方案，公司董事会应及时发布股份购回公告，披露股份购回方案；

②实际控制人丁思海、吴志远应在披露股份购回公告并履行相关法定手续之次日起开始启动股份购回工作。

## (3) 约束措施

1) 公司将严格履行并提示及督促公司的实际控制人丁思海、吴志远严格履行在公司本次公开发行并上市时公司、实际控制人丁思海、吴志远已作出的关于股份回购、购回措施的相应承诺。

2) 公司自愿接受证券监管部门、证券交易所等有关主管部门对股份回购、购回预案的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。在启动股份回购、购回措施的条件满足时，如果公司、实际控制人丁思海、吴志远未采取上述股份回购、购回的具体措施的，公司、实际控制人丁思海、吴志远承诺接受以下约束措施：

①若公司违反股份回购预案中的承诺，则公司应：①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；②因未能履行该项承诺造成投资者损失的，公司将依法向投资者进行赔偿。

②若实际控制人丁思海、吴志远违反股份购回预案中的承诺，则实际控制人丁思海、吴志远应：①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或者替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；②实际控制人丁思海、吴志远将其在最近一个会计年度从公司分得的税后现金股利返还给公司。如未按期返还，公司可以从之后发放的现金股利中扣发，直至扣减金额累计达到应履行股份购回义务的最近一个会计年度从公司已分得的税后现金股利总额。

## 3、董事、监事及高级管理人员承诺

发行人本次公开发行招股说明书内容真实、准确、完整，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、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任；

发行人招股说明书中如有虚假记载、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；

上述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，若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任。

#### **4、本次发行有关中介机构承诺**

##### **（1）保荐机构承诺**

因本保荐机构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。

##### **（2）申报会计师承诺**

因本所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，将依法赔偿投资者损失。

##### **（3）发行人律师承诺**

如本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，本所将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、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赔偿。

#### **（四）关于对欺诈发行上市的股份购回承诺**

发行人、实际控制人承诺：

1、保证发行人本次公开发行股票并在上海证券交易所上市不存在任何欺诈发行的情形。

2、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上

市的，本承诺人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

## **（五）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

### **1、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

针对本次发行上市可能使即期回报有所摊薄的情况，公司将遵循和采取以下原则和措施，加快主营业务发展，提高盈利能力，提升资产质量，增加营业收入，增厚未来收益，实现可持续发展，充分保护全体股东特别是中小股东的利益，注重中长期股东价值回报。

#### **（1）积极提高公司竞争力，加强市场开拓**

公司将不断加大研发投入，加强技术创新，完善管理制度及运行机制，不断增强市场开拓能力和快速响应能力，进一步提升公司品牌影响力及主要产品及服务市场占有率。

#### **（2）加强内部控制，提升经营效率**

公司将进一步加强内控体系和制度建设，完善投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道控制资金成本，提高资金使用效率，节省公司的费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险。

#### **（3）积极实施募集资金投资项目，加强募集资金管理**

本次发行募集资金投资项目经过公司充分论证，符合行业发展趋势及公司发展规划，项目实施后将进一步巩固和扩大公司主要产品及服务市场份额，提升公司综合竞争优势。

公司制订了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储及使用、募集资金使用的管理与监督等进行了详细规定。本次发行募集资金到位后，募集资金将存放于董事会决定的专项账户进行集中管理，做到专户存储、专款专用。公司将按照相关法规、规范性文件和公司《募集资金管理办法》的规定，对募集资金的使用进行严格管理，并积极配合募集资金专户的开户银行、保荐人对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金使用的合法合规性，防范募集资金使用风险，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。

## 2、实际控制人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

(1) 本人不存在干预发行人经营管理活动及资金使用的情形，将避免越权干预发行人经营管理活动及资金使用情形的发生。

(2) 本人不存在侵占或通过控制的其他企业侵占发行人利益的情形，并将避免侵占或通过控制的其他企业侵占发行人利益情形的发生。

(3) 本人不存在占用或通过控制的其他企业占用发行人资金的情形，并将避免占用或通过控制的其他企业占用发行人资金情形的发生。

(4) 在中国证监会、证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证监会及证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司做出新的规定，以符合中国证监会及证券交易所的要求。

(5) 若本人违反该等承诺或拒不履行承诺，本人自愿接受中国证监会、交易所等有权机关依法作出的监管措施；若违反该等承诺给公司或者股东造成损失的，本人愿意依法承担赔偿责任。

## 3、董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

(1) 不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；

(2) 对本承诺人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平；

(3) 不得动用公司资产从事与本承诺人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期回报的填补要求；本承诺人将在职责和权限范围内，支持公司董事会或薪酬与考核委员会在制订、修改、补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 在中国证监会、证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证监会及证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司做出新的规定，以符合中国证监会及证券交易所的要求；

(6) 本承诺人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺人对此做出的任何有关填补回报措施的承诺。

### **(六) 关于利润分配政策的承诺**

发行人承诺如下：公司将严格执行审议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》中相关利润分配政策，公司实施积极的利润分配政策，注重对股东的合理回报并兼顾公司的可持续发展，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

### **(七) 关于避免新增同业竞争的承诺**

为有效防止及避免同业竞争，发行人控股股东、实际控制人丁思海及吴志远均已出具《关于避免同业竞争的承诺》，作出如下确认及承诺：

(1) 本人没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接控制对迈创股份构成竞争的经济实体、业务及活动或在该经济实体中担任高级管理人员或核心人员。

(2) 本人在作为迈创股份的实际控制人期间，本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不以任何形式直接或间接从事与迈创股份相同或相似的、对迈创股份业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害迈创股份及其他股东合法权益的活动。

(3) 本人在作为迈创股份的实际控制人期间，凡本人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会从事任何可能会与迈创股份生产经营构成竞争的业务，本人将按照迈创股份的要求将该等商业机会让与迈创股份，由迈创股份在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与迈创股份存在同业竞争。

(4) 如果本人违反上述声明与承诺并造成迈创股份经济损失的，本人将赔偿迈创股份因此受到的全部损失。”

## （八）关于规范和减少关联交易的承诺

为有效减少并规范关联交易，发行人控股股东、实际控制人丁思海及吴志远已出具《关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺》，作出如下确认及承诺：

1、本人及所属关联方与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及《迈创企业管理服务股份有限公司章程》《迈创企业管理服务股份有限公司关联交易管理制度》的有关规定，依法行使股东权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

3、本人将尽量避免或减少本人及所属关联方与发行人之间的关联交易。若本人及所属关联方与发行人发生无法避免的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。

4、本人不利用自身对发行人的实际控制人地位及重大影响，谋求发行人及下属子公司在业务合作等方面给予本人及本人投资的其他企业优于市场第三方的权利；不利用自身对发行人的实际控制人地位及重大影响，谋求与发行人达成交易的优先权利；不以低于市场价格的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本人及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。

6、若本人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。

7、上述承诺在本人作为发行人实际控制人期间持续有效且不可撤销。

发行人董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺》，承诺内容如下：

1、本人及所属关联方与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范

性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及《迈创企业管理服务股份有限公司章程》《迈创企业管理服务股份有限公司关联交易管理制度》的有关规定，依法行使股东权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

3、本人将尽量避免或减少本人及所属关联方与发行人之间的关联交易。若本人及所属关联方与发行人发生无法避免的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。

4、本人不利用自身对发行人的董事、监事、高级管理人员地位及重大影响，谋求发行人及下属子公司在业务合作等方面给予本人及本人投资的其他企业优于市场第三方的权利；不利用自身对发行人的董事、监事、高级管理人员地位及重大影响，谋求与发行人达成交易的优先权利；不以低于市场价格的条件与发行人进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本人及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金；

6、若本人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。

7、上述承诺在本人作为发行人董事、监事、高级管理人员期间持续有效且不可撤销。

### **（九）关于未履行承诺的约束措施**

发行人承诺：

公司将切实履行就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，若公司所作承诺未能履行或确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的除外），公司拟采取以下措施：

1、及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原



因；

2、在有关监管机关要求的期限内予以纠正，或及时向投资者提出补充承诺或替代承诺；

3、在股东大会及证券监管部门指定报刊上向股东和社会公众投资者道歉；

4、造成投资者损失的，依法赔偿损失；

5、有违法所得的，按相关法律法规处理。

如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，公司拟采取以下措施：

（1）及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向投资者提出补充或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

实际控制人、股东、全体董事、监事、高级管理人员、核心人员承诺：

（1）本承诺人在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本承诺人违反该等承诺，本承诺人同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

（2）本承诺人在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本承诺人违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：

1）公开披露本承诺人未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；

2）给投资者造成损失的，本承诺人将向投资者依法承担责任。

#### **（十）关于社会保险与住房公积金缴纳、劳务派遣用工的承诺**

公司实际控制人已出具承诺，“若发行人因报告期内劳务派遣用工超过规定比例引致纠纷而承担任何赔偿责任，将给予发行人全额补偿；如发行人因报告期内劳务派遣用工超过规定比例不合规而受到有关主管部门的任何处罚，将对发行

人的相关损失予以全额补偿。”

### **（十一）关于不占用公司资金的承诺**

发行人控股股东、实际控制人出具了《关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺》，承诺：“本人及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金”。

### **（十二）关于公司瑕疵租赁物业的承诺**

公司控股股东及实际控制人丁思海及吴志远承诺：“如果发行人及其控股子公司因本次发行前所使用、租赁的房屋需按有关法律法规完善有关权属、行政许可或备案手续，而被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任，所有承诺人愿意承担发行人及其控股子公司因此导致的所有经济损失。”

### **（十三）关于股东信息披露的相关承诺**

发行人承诺：

- 1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息。
- 2、本公司历史沿革中直接股东不存在股权代持的情形；间接股东上海故丰企业管理合伙企业（有限合伙）中曾存在股权代持、委托持股情况，已彻底解除，相关股东不存在股权争议或潜在纠纷等情形。

截至本承诺函出具之日，本公司股东持有的本公司股份权属清晰，本公司历史沿革中存在股权代持、委托持股情形已彻底解除，不存在股权争议或潜在纠纷。

- 3、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份的情形。
- 4、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有公司股份的情况。

- 5、公司股东不存在以公司股权进行不当利益输送的情况。

### **（十四）承诺的履行情况**

截至本招股说明书签署日，实际控制人以及作为股东的董事、监事、高级管理人员均严格履行其作出的承诺。

## 四、投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

### （一）信息披露制度及为投资者服务的安排

本公司将严格按照《公司法》《证券法》、中国证监会及上海证券交易所关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重要财务决策等方面的事项。

### （二）为投资者服务及信息披露的相关人员

部门：董事会办公室

负责人：雷敏（董事会秘书）

电话号码：021-58207770

传真号码：021-50580551

电子信箱：ir@maitrox.com

### （三）利润分配应履行的审议程序

公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营状况和有关规定拟定，独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见，并提股东大会审议决定。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。股东大会审议利润分配方案时，除现场会议投票外，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。除按照股东大会批准的利润分配方案进行利润分配外，剩余未分配利润将用于发展公司的主营业务。

因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整分红政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，该等事项应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。独立董事、监事会应该对此

发表意见，股东大会应该采用网络投票方式为公众股东提供参会表决的条件。

#### **（四）股东投票机制的建立情况**

根据公司发行上市后适用的《公司章程（草案）》等相关文件的规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有参与重大决策和选择管理者的权利进行有效保护。

##### **1、股东累积投票机制**

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。股东大会选举两名及以上董事或监事时应当实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东提供候选董事、监事的简历和基本情况。

##### **2、中小投资者单独计票机制**

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

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

##### **3、网络投票方式的相关机制**

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。

通过网络或其他方式投票的公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。在正式公布表决结果前，股东大会现场、网络及其他表决方式中所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东、网络服务方等相关各方对表决情况均负有保密义务。

#### 4、征集投票权的相关机制

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。

征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

### 五、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司自设立以来，根据《公司法》《证券法》等法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡的机制。

公司股东大会、董事会、监事会能够按照有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，各司其职，公司已经建立起了符合上市公司要求的法人治理结构。

#### （一）公司股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度的建立健全情况

公司于2016年6月16日召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会成员、第一届监事会成员。

公司于2019年6月10日召开2018年度股东大会，选举产生了第二届董事会成员、第二届监事会成员。

公司于2022年6月9日召开2021年度股东大会，选举产生了第三届董事会成员、第三届监事会成员。

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》。报告期内，公司股东大会严格依照《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运行，切实履行公司最高权力机构的各项职责，发挥了应有的作用。

公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股

东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会制度的运行情况

股份公司成立以来，股东大会一直按照《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作。自报告期初至招股说明书签署日，发行人共召开了 16 次股东大会。公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决等方面均按照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求规范进行，决议内容合法有效，不存在股东违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会制度的建立健全情况

2016 年 6 月 16 日，迈创股份召开创立大会暨 2016 年第一次股东大会，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会议事规则》。报告期内，公司董事会严格依照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定规范运行，决策科学、严格高效，发挥了应有的作用。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会设董事长 1 名，副董事长 1 名。

董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制定公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

## 2、董事会制度的运行情况

自报告期初至招股说明书签署日，发行人共召开了 21 次董事会。公司历次董事会均按照《公司章程》《董事会议事规则》及其他相关法律法规规定的程序召集、召开，严格按照相关规定进行表决、形成决议。公司董事会运行规范、有效，对公司选聘高级管理人员、设置专门委员会、制定公司主要管理制度、公司重要经营决策、关联交易、公司发展战略等事项进行审议并作出有效决议，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

公司历次董事会会议的召开和决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （三）监事会制度的建立健全及运行情况

### 1、监事会制度的建立健全情况

2016 年 6 月 16 日，迈创股份召开创立大会暨 2016 年第一次股东大会，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《监事会议事规则》。报告期内，公司监事会严格依照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定规范运行，严格监督，有效地维护了股东的利益，发挥了应有的作用。

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 人，拥有职工监事 1 人，满足监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3 的要求。职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

公司监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，监事会行使职权所必须的费用由公司承担；（9）公司章程规定的其他职权。

## 2、监事会制度的运行情况

自报告期初至招股说明书签署日，发行人共召开了 12 次监事会。公司历次监事会均按照《公司章程》《监事会议事规则》及其他相关法律法规，对公司董事、高级管理人员的履职行为、财务决算报告、内部控制制度的执行情况等进行了监督、评价。公司监事会运行规范、有效，主要对公司董事会、高级管理人员工作、公司重大生产经营决策、重大投资等重大事项实施了有效监督，切实发挥了监事会的作用。

公司历次监事会会议的召开和决议内容合法有效。

## （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《独立董事工作细则》。报告期内，公司独立董事严格依照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定履行职责，始终保持规范、有序运行，保障了董事会决策的科学性，维护了广大中小股东的利益，发挥了应有的作用。



## 1、独立董事情况

2016年9月12日，迈创股份召开2016年第二次临时股东大会，选举董望、李莉、杨小弟为第一届董事会独立董事。公司于2019年6月10日召开2018年度股东大会，续聘董望、李莉、杨小弟为第二届董事会独立董事。2022年6月9日，迈创股份召开2021年度股东大会，选举汤云为、刘杰、张永利为第三届董事会独立董事。

公司独立董事具有董事的任职资格，同时还符合有关法律、法规和《公司章程》有关独立董事独立性的要求。

截至本招股说明书签署日，三位独立董事符合《公司章程》规定的任职条件，具备中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性。

## 2、独立董事制度的运行情况

公司独立董事分别担任了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的委员。自独立董事制度建立以来，公司独立董事通过出席董事会、列席股东大会、参加董事会专门委员会、现场调查等方式，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，认真审议各项议案，按照本人独立意愿对董事会议案进行表决，谨慎、勤勉、尽责、独立地履行职责。独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制订公司发展战略、发展计划和生产经营决策，关联交易管理，内部控制有效运行的督促检查，法人治理结构的规范化运作等方面发挥了积极有效的作用，有力地保障公司经营决策的科学性和公正性。

截至本招股说明书签署日，未发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会秘书制度的建立情况

根据《公司法》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会秘书工作细则》。

2016年6月16日，公司第一届董事会第一次会议决议聘任雷敏为公司董事会秘书。

2019年6月10日，公司董事会换届选举，经公司第二届董事会第一次会议决议，续聘雷敏为董事会秘书。

2022年6月9日，公司董事会换届选举，经公司第三届董事会第一次会议决议，续聘雷敏为董事会秘书。

董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。

## 2、董事会秘书制度的运行情况

报告期内，公司董事会秘书严格依照《公司章程》及《董事会秘书工作细则》的规定履行职责，始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，发挥了应有的作用。

### （六）董事会各专门委员会的人员构成及运行情况

为进一步完善公司治理结构，强化董事会的规范运作、科学决策能力和风险防范能力，确保董事会对管理层的有效监督，2016年9月12日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议并通过《关于设立董事会各专门委员会的议案》，决定在公司董事会下设立战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会。公司第一届董事会第三次会议审议通过了董事会各专门委员会工作细则。

各专门委员会均由3名董事组成，其中：审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中，独立董事占半数以上并担任召集人，审计委员会召集人为会计专业人士；战略委员会至少有1名独立董事。各专门委员会人员设置如下表所示：

| 委员会名称    | 召集人 | 成员                      |
|----------|-----|-------------------------|
| 战略委员会    | 丁思海 | 丁思海、沈凌云、张永利（独立董事）       |
| 提名委员会    | 张永利 | 张永利（独立董事）、刘杰（独立董事）、丁思海  |
| 审计委员会    | 汤云为 | 汤云为（独立董事）、张永利（独立董事）、吴志远 |
| 薪酬与考核委员会 | 刘杰  | 刘杰（独立董事）、汤云为（独立董事）、丁思海  |

## 1、战略委员会

公司董事会下设战略委员会，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

战略委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会战略委员会议事规则》相关内容规定履行相关职责。

## 2、审计委员会

公司董事会下设审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

审计委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会审计委员会议事规则》等内容规定履行相关职责。

## 3、提名委员会

公司董事会下设提名委员会，主要负责对公司董事和经理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议。

提名委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会提名委员会议事规则》相关内容规定履行相关职责。

## 4、薪酬与考核委员会

公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责制定和审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策和方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核。

薪酬与考核委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等内容规定履行相关职责。

# 六、募集资金投资项目的具体情况

## （一）售后服务管理能力提升项目

### 1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 47,372.86 万元用于售后服务管理能力提升项目，实施主体为迈创股份。本项目一方面基于现有客户结构加大手机、电脑、服

务器等领域售后服务管理业务的投入，另一方面，公司将积极向家电、汽车等行业的售后服务管理端进行拓展，以进一步扩张公司服务领域，为公司未来业务发展提供新的增长点。

## 2、项目实施的必要性

### （1）有助于更好地服务品牌企业全球化扩张的现实需要

目前，国内生产企业已经形成了从“中国制造”向“中国品牌”迈进的发展趋势，越来越多高技术含量、高品质的中国品牌开始走向海外。但中国品牌在全球化进程中面临大量售后服务难题，既要考虑迅速建立售后服务体系，又要考虑成本控制。在此背景下，市场迫切需要更加专业的售后服务管理企业，以便及时、高效、准确、优质地完成中国品牌的海外售后服务。

### （2）满足公司经营规模不断扩大及业务拓展的需要

公司是一家专注于电子行业的第三方售后外包服务集成商，致力于为品牌企业提供以数字化为基础的一站式售后服务管理平台，并兼顾品牌企业生产环节的传统供应链服务，自成立以来，主要依靠自有资金滚动发展，近年来业务规模增长速度受资金实力制约趋势日益明显。公司在为客户提供服务的过程中，需要通过基于大数据和人工智能等智能化分析手段预测并采购备品备件，因此，售后服务管理业务对备品备件采购资金的需求量较大。另外，公司基于现有在电子信息行业售后服务管理领域的发展成果，正积极向家电、汽车等行业的售后服务管理端进行拓展。本次“售后服务管理能力提升项目”将利用募集资金采购手机、电脑、家电、汽车等类别备件用于品牌商的全球售后服务管理业务，缓解公司资金压力的同时扩大公司主营业务，有利于公司的长期发展。

## 3、项目实施的可行性

### （1）国家产业政策为项目建设提供良好环境

供应链管理服务作为具有巨大发展潜力的重要战略性新兴产业，近年来我国相继出台了一系列利好政策措施，为供应链管理服务业提供了良好的发展机遇。本项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”范畴；符合《“十四五”服务贸易发展规划》中持续推进服务贸易深层次改革的要求；符合《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》中完善全球服务网络，建立中国品牌的运输

销售渠道的要求；符合《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》中深入开展信息技术、科创服务、金融服务、服务外包、售后服务、人力资源服务、现代物流、现代供应链、设施管理等服务领域标准化建设行动的要求。

综上，本项目的建设符合国家对于供应链管理服务业的发展规划，国家政策的大力支持为本项目的顺利实施提供了良好的政策环境。

## （2）创新售后备件管理模式与自主研发的售后服务管理系统平台为项目实施奠定基础

公司利用自身在行业优势创新备件管理模式，提出售后备件计划及备件管理综合解决方案。公司通过智能化系统分析等手段，有效预测未来一段周期内备件需求量，通过向品牌商或备件供应商采购售后备件，出口转运至全球目的地国家，进口分拨至各地服务商，待服务商完成终端消费者服务后，根据维修记录向品牌商结算费用。该模式下帮助品牌商实现全球售后维修备件“零库存”、正向现金流，无备件冗余风险。公司利用自主研发的售后服务管理系统平台，可有效链接品牌商、供应商、服务商、物流商各端，实现多方交互、信息共享、协同发展，提高覆盖全球售后服务管理各环节的综合服务能力。

综上所述，公司创新售后备件管理模式与自主研发的售后服务管理系统平台既满足了客户对售后服务管理安全性、技术性和准确性的要求，又实现了公司运营的低成本和高效率，是公司未来业务扩张的坚实基础，是本项目顺利实施的坚强后盾。

## （3）优质、丰富的客户资源为项目实施提供保障

公司作为全球售后服务管理领域的先行者，十多年来一直将电子信息行业作为公司核心发展领域，通过长期、专业、深入的服务，切实为客户提高运营效率、减少运营成本。已成功为联想、小米、TCL、浪潮等在内的世界 500 强企业和民族知名品牌企业在全世界四大洲 70 多个国家地区提供售后服务管理体系。通过与上述跨国企业长期、紧密的合作，公司已战略性嵌入品牌企业的价值链，在售后服务管理环节充分发挥自身优势，不断为客户提供优质的服务。公司信誉良好，自身业务规模发展迅速，业务不断增长，注重服务品质。过往成功服务的案例既为公司赢得了广泛的信誉，也为公司售后服务管理业务的稳步拓展奠定了基础。

综上，公司与客户的稳定合作关系与良好的公司信誉将为公司本次项目建设提供坚实保障。

#### 4、项目投资概算及主要投资明细

本项目投资总额为 47,372.86 万元，其中使用本次募集资金为 47,372.86 万元，项目建设期为 36 个月，具体投资金额如下：

单位：万元

| 序号 | 项 目       | 投资额       | 比例      |
|----|-----------|-----------|---------|
| 1  | 建筑工程费     | 400.00    | 0.84%   |
| 2  | 设备及软件购置费  | 377.00    | 0.80%   |
| 3  | 备件投入及其他费用 | 43,927.85 | 92.73%  |
| 4  | 预备费       | 43.85     | 0.09%   |
| 5  | 铺底流动资金    | 2,624.16  | 5.54%   |
| 合计 |           | 47,372.86 | 100.00% |

#### 5、实施进度安排

本项目建设期为 36 个月，项目实施进度安排如下：

| 序号 | 建设内容          | 月 份 |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|---------------|-----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |               | 3   | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1  | 项目前期准备（含设计）   | *   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 2  | 装修改造          |     | * | * |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 3  | 软件及设备采购、安装与调试 |     |   | * | *  |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 4  | 人员招聘与培训       |     |   | * | *  | *  | *  |    |    |    |    |    |    |
| 5  | 备件采购          | *   | * | * | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  |

#### 6、项目效益测算

本项目建设期 3 年，项目计算期按 10 年测算，项目建成且正常达产后主要经济效应指标测算如下：

| 序号 | 财务指标          | 单位 | 指标数据      |
|----|---------------|----|-----------|
| 1  | 达产年当年销售收入     | 万元 | 94,469.03 |
| 2  | 达产年当年税后利润     | 万元 | 7,159.75  |
| 3  | 税后财务内部收益率     | %  | 27.58     |
| 4  | 税后投资回收期（含建设期） | 年  | 5.85      |

## （二）售后服务管理平台升级项目

### 1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 6,060.89 万元用于售后服务管理平台升级项目，实施主体为迈创股份。本项目是为适应品牌商国际化进程快速发展的迫切需求出发，对现有全球售后服务管理平台系统进行升级改造，采用先进的应用软件集成技术、数据驱动的智能管理方法、自动化的检测与预警技术，实现覆盖全球售后服务管理各环节的综合服务能力、大数据支撑能力、自动化管理能力和快速事件响应能力，真正能够为客户全球化提供安心、高效的智能化售后服务管理业务。

本项目的成功实施将有助于构建成熟的全球售服务管理支撑系统，大幅度提高整个售后服务管理环节的智能化程度和数据分析能力，有效提升公司整体售后服务能力，提升品牌企业全球竞争实力。

### 2、项目实施的必要性

#### （1）有助于完善售后服务管理体系，顺应行业发展趋势

随着数字经济的广泛渗透与发展，云计算、大数据、物联网、AI 等新一代信息技术在企业中的应用日益普及，全球数字贸易服务规模增长迅速。根据国务院发展研究中心和中国信息通信研究院发布的《数字贸易发展与合作报告（2021 年）》，2020 年全球数字服务贸易规模达 31,309.1 亿美元，在服务贸易中占比从 2011 年的 48.1%稳步提升至 2020 年的 62.8%。在新一代信息技术加速发展的大背景下，公司顺应技术变革趋势，积极探索转型，由初期的传统供应链业务逐步转型至具备更高附加价值的售后服务管理业务，而此次售后服务管理平台的升级逐步将数据处理、云计算、AI 等新兴技术与自身业务相结合，通过大数据分析，为各行业客户提供更为精准、全面的一体化售后服务管理解决方案，对于完善售后管理体系有着显著的作用。

#### （2）有助于管理售后服务，提升企业核心竞争力

中国品牌企业“出海”的步伐日趋加快，其相应的售后服务管理需求也不断提高。在未来的市场环境下，企业必须通过数字化转型升级，通过互联网系统工具赋能对用户行为、用户数据、服务流程、自动回访、评价管理等环节实现精细化、自动化运营。因而本项目的成功实施，不仅有助于售后服务网络以及体系的

建立，还能在售后服务的过程中获悉用户对于产品的体验以及行业市场的情况，在此基础上能够对于产品进行完善升级，加快产品的优化效率，从而能有效提升企业核心竞争力。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）项目建设与国家产业政策相一致

近年来，国家各部委陆续颁布多项政策法规支持售后服务管理行业发展，如国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目研发方向与“鼓励类”第三十二项“商务服务业”中第 8 条“供应链管理服务”相符，属于“鼓励类”范畴；符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中强调聚焦产业转型升级和居民消费升级需要，扩大服务业有效供给，提高服务效率和服务品质，构建优质高效、结构优化、竞争力强的服务产业新体系；符合《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》要求“以提高发展质量和效益为中心，以供应链与互联网、物联网深度融合为路径，以信息化、标准化、信用体系建设和人才培养为支撑，创新发展供应链新理念、新技术、新模式，高效整合各类资源和要素，打造大数据支撑、网络化共享、智能化协作的智慧供应链体系”；符合《关于推进对外贸易创新发展的实施意见》中强调创新服务渠道的要求；符合《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》中强调完善覆盖全球的海外仓网络的要求；符合《关于加快推动制造业高质量发展的意见》中强调制造业标准体系建设行动的要求。综上，良好的政策环境鼓励售后服务管理平台研发项目的升级，为本项目建设提供了政策保障。

#### （2）公司专业的人才储备为项目提供保障

人才是企业的骨干力量，特别是在激烈的市场竞争中，企业竞争已逐渐转化为人才竞争。公司当前拥有一支专业性强、业界一流的软件研发团队，团队成员在各自专业领域内均拥有扎实的专业知识和过硬的成果转化能力。截至 2022 年 6 月 30 日，公司共有研发人员 79 人，占员工总数的 7.33%，研发体系中本科及以上学历占比接近 60%，公司当前已形成了稳定、专业的管理团队。未来几年公司将持续培养一大批专业知识匹配、管理经验丰富的高素质复合型人才，并制定科学有效的奖励机制，有助于增强公司整体研发实力，推动公司健康发展。综上，



公司专业的人才储备，不仅极大提升了公司的综合竞争力，也为本项目顺利实施提供了坚实的人才保障。

### （3）丰富的技术积累和完善的开发管理制度为项目建设提供坚实基础

公司拥有十余年从事专业售后服务管理的行业经验，公司管理层及运营团队具有丰富的行业实践经验，组建迈创研究院及多个研发团队，结合行业特点及实践经验自主研发适应全球售后服务管理的数字化、智能化售后服务管理系统支持平台，包括备件预测系统、采购管理系统、全球物流追踪监控系统、维修条码生成系统、售后服务系统、仓库管理系统等。同时公司利用自主研发的售后服务管理系统平台，可有效链接品牌商、供应商、服务商、物流商各端，实现多方交互、信息共享、协同发展，提高覆盖全球售后服务管理各环节的综合服务能力。不仅如此，公司的研发团队熟悉多个目标行业的商业模式及其变化趋势，掌握各主要国家及地区的政策、人文环境、物流、地理信息等，准确把握客户需求，能够为客户提供贴身的差异化方案咨询、策划、流程优化、落地执行、维护等整体解决方案。因此本次项目建设拥有着坚实的技术经验以及管理制度基础。

## 4、项目投资概算及主要投资明细

本项目投资总额为 6,060.89 万元，其中使用本次募集资金为 6,060.89 万元，项目建设期为 36 个月，具体投资金额如下：

单位：万元

| 序号 | 项 目        | 投资额      | 比例      |
|----|------------|----------|---------|
| 1  | 建筑工程费      | 210.00   | 3.46%   |
| 2  | 设备及软件购置费   | 437.34   | 7.22%   |
| 3  | 安装工程费      | 6.06     | 0.10%   |
| 4  | 试验研究费及其他费用 | 5,372.68 | 88.65%  |
| 5  | 预备费        | 34.81    | 0.57%   |
| 合计 |            | 6,060.89 | 100.00% |

## 5、实施进度安排

本项目建设期为 36 个月，项目实施进度安排如下：

| 序号 | 建设内容        | 月份 |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|-------------|----|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |             | 3  | 6 | 9 | 12 | 15 | 18 | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 |
| 1  | 项目前期准备（含设计） | *  |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 2  | 装修改造        |    | * | * | *  |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 3  | 设备购置、安装及调试  |    |   | * | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  |
| 4  | 人员招聘与培训     |    |   | * | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  |
| 5  | 平台升级        |    |   |   |    | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  | *  |

## 6、项目效益测算

本项目不作商业化运营，因此不会产生直接经济效益。但项目建设完成后将能够提高发行人各部门和分支机构的信息共享与数据安全，全面提升公司对主营业务数据的集成管理与科学应用能力；通过对现有售后服务管理平台各个子系统开发升级，整合服务体系，优化业务流程，提升作业效率，降低运营成本，从而进一步提升公司在售后服务管理领域的管理能力和核心竞争力。

## （三）补充流动资金

### 1、项目概况

公司拟投入不超过 9,566.25 万元补充与主营业务相关的流动资金，以满足公司业务快速发展对资金的需要。

### 2、必要性

报告期内，随着公司经营规模扩大，为维护公司稳定运营、保证业务发展目标顺利完成，公司需补充一定规模的营运资金满足日常经营需求。目前，公司融资渠道较为单一，依赖自身积累和银行贷款融资限制了公司的发展。因此，增加营运资金是推动业务规模扩大的必要条件。

### 3、补充流动资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集的补充流动资金将存入董事会决定的专项账户。募集资金到账后，公司将根据实际经营需求合理安排该部分资金的投放进度与金额，以保障募集资金的安全和高效使用。在具体资金使用过程中，公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限来实施，以确保资金使用规范、透明、公开。

## 七、子公司、参股公司简要情况

重要子公司具体情况请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的重要子公司、参股公司及分支机构”。其他子公司情况具体如下：

### （一）其他境内子公司

#### 1、上海创引

|              |                      |                                  |                              |
|--------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 上海创引供应链管理有限公司        |                                  |                              |
| 成立时间         | 2019 年 9 月 29 日      |                                  |                              |
| 注册资本         | 50 万元                |                                  |                              |
| 实收资本         | 50 万元                |                                  |                              |
| 法定代表人        | 吴志远                  |                                  |                              |
| 住所           | 上海市浦东新区云汉路 979 号 2 楼 |                                  |                              |
| 主要生产经营地      | 上海市浦东新区云汉路 979 号 2 楼 |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理               |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营            |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权          |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）            | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                  | 49.84                            | 49.82                        |
|              | 净资产                  | 49.84                            | 49.87                        |
|              | 净利润                  | -0.03                            | -                            |
|              | 营业收入                 | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

#### 2、智慧供应链

|         |                                 |
|---------|---------------------------------|
| 公司名称    | 上海迈创智慧供应链管理有限公司                 |
| 成立时间    | 2021 年 11 月 30 日                |
| 注册资本    | 2,000 万元                        |
| 实收资本    | 2,000 万元                        |
| 法定代表人   | 吴志远                             |
| 住所      | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区云汉路 979 号 2 楼 |
| 主要生产经营地 | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区云汉路 979 号 2 楼 |

|              |                |                                  |                              |
|--------------|----------------|----------------------------------|------------------------------|
| 主营业务         | 售后服务管理（尚未开展经营） |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营      |                                  |                              |
| 股权结构         | 公司持有 100%股权    |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）      | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产            | 1,000.21                         | -                            |
|              | 净资产            | 1,000.15                         | -                            |
|              | 净利润            | 0.15                             | -                            |
|              | 营业收入           | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## （二）其他境外子公司

### 1、美国 Maitrox

|              |                                 |                                  |                              |
|--------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Maitrox System Inc.             |                                  |                              |
| 成立时间         | 2015 年 1 月 20 日                 |                                  |                              |
| 股本           | 1,000,000 美元                    |                                  |                              |
| 登记地址         | 131 Southbrook Irvine, CA 92604 |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                          |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营                       |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 100%股权                   |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                       | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                             | 0.38                             | 0.52                         |
|              | 净资产                             | -4.05                            | -3.56                        |
|              | 净利润                             | -0.82                            | -4.54                        |
|              | 营业收入                            | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### 2、印度 Maitrox

|      |                                                                                                    |  |  |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| 公司名称 | Maitrox Services (India) Private Limited                                                           |  |  |
| 成立时间 | 2016 年 8 月 12 日                                                                                    |  |  |
| 股本   | 1,500 万印度卢比                                                                                        |  |  |
| 住所   | Plot No. Super A8 & A9, Third Floor, Thiru. Vi. Ka, Industrial Estate, Guindy Chennai TN 600032 IN |  |  |

|              |                                 |                                  |                              |
|--------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 主营业务         | 售后服务管理                          |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营                       |                                  |                              |
| 股权结构         | 印度 Mepro 持股 99.80%，香港迈创持股 0.20% |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                       | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                             | 91.40                            | 94.85                        |
|              | 净资产                             | 84.98                            | 88.76                        |
|              | 净利润                             | -0.68                            | -12.37                       |
|              | 营业收入                            | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### 3、新加坡 Midas

|              |                                                |                                  |                              |
|--------------|------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | Midas Commercial Private Limited               |                                  |                              |
| 成立时间         | 2018 年 5 月 3 日                                 |                                  |                              |
| 股本           | 10,000 新加坡元                                    |                                  |                              |
| 住所           | 7500A Beach Road, #05-319 The Plaza, Singapore |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理                                         |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营                                      |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 100% 股权                                 |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                      | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                            | 124.80                           | 1.01                         |
|              | 净资产                                            | -24.60                           | -17.58                       |
|              | 净利润                                            | -6.60                            | -14.15                       |
|              | 营业收入                                           | 0.28                             | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

### 4、俄罗斯 Maitrox

|      |                                                                                                |  |  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| 公司名称 | Maitrox Smart Supply Chain (Russia) ,LLC                                                       |  |  |
| 成立时间 | 2018 年 6 月 14 日                                                                                |  |  |
| 股本   | 100,000 卢布                                                                                     |  |  |
| 住所   | 127030, Moscow, Novoslobodskaya str., 14/19, bld. 8, floor 1, premises II, room 7, office 84-5 |  |  |
| 主营业务 | 售后服务管理                                                                                         |  |  |

|              |                                  |                                  |                              |
|--------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营                        |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 99% 股权，马来西亚 Maitrox 持股 1% |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                        | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                              | 20.40                            | 7.54                         |
|              | 净资产                              | -14.92                           | -0.87                        |
|              | 净利润                              | -10.88                           | 0.72                         |
|              | 营业收入                             | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## 5、日本 Maitrox

|              |                                                  |                                  |                              |
|--------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 公司名称         | 日本迈创智慧供应链株式会社 Maitrox Smart Supply Chain (Japan) |                                  |                              |
| 成立时间         | 2019 年 5 月 17 日                                  |                                  |                              |
| 股本           | 300 万日元                                          |                                  |                              |
| 住所           | 东京都板桥区仲宿 56 番 7-1205 号                           |                                  |                              |
| 主营业务         | 售后服务管理（尚未开展经营）                                   |                                  |                              |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营                                        |                                  |                              |
| 股权结构         | 香港迈创持有 100% 股权                                   |                                  |                              |
| 财务数据         | 项目（单位：万元）                                        | 2022 年 6 月 30 日<br>/2022 年 1-6 月 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|              | 总资产                                              | -                                | -                            |
|              | 净资产                                              | -                                | -                            |
|              | 净利润                                              | -                                | -                            |
|              | 营业收入                                             | -                                | -                            |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## 6、阿联酋 Maitrox

|              |                                                      |  |  |
|--------------|------------------------------------------------------|--|--|
| 公司名称         | Maitrox LLC                                          |  |  |
| 成立时间         | 2018 年 11 月 29 日                                     |  |  |
| 股本           | 100,000 阿联酋迪拉姆                                       |  |  |
| 住所           | Office 10, Level 1, Sharjah Media City, Sharjah, UAE |  |  |
| 主营业务         | 售后服务管理（尚未开展经营）                                       |  |  |
| 在发行人业务板块中的定位 | 报告期内未实际经营                                            |  |  |

|             |                  |                                          |                                      |
|-------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>股权结构</b> | 香港迈创持有 100%股权    |                                          |                                      |
| <b>财务数据</b> | <b>项目（单位：万元）</b> | <b>2022 年 6 月 30 日<br/>/2022 年 1-6 月</b> | <b>2021 年 12 月 31 日<br/>/2021 年度</b> |
|             | 总资产              | -                                        | -                                    |
|             | 净资产              | -                                        | -                                    |
|             | 净利润              | -                                        | -                                    |
|             | 营业收入             | -                                        | -                                    |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计

## 7、越南 Midas

|                     |                                          |                                          |                                      |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>公司名称</b>         | Midas Service Management Company Limited |                                          |                                      |
| <b>成立时间</b>         | 2021 年 6 月 7 日                           |                                          |                                      |
| <b>股本</b>           | 70,700 美元                                |                                          |                                      |
| <b>住所</b>           | 越南胡志明市新平郡 14 坊宝吉 3 路 88 号 2 楼            |                                          |                                      |
| <b>主营业务</b>         | 售后服务管理                                   |                                          |                                      |
| <b>在发行人业务板块中的定位</b> | 报告期内未实际经营                                |                                          |                                      |
| <b>股权结构</b>         | 香港迈创持有 99%，河文进持有 1%                      |                                          |                                      |
| <b>财务数据</b>         | <b>项目（单位：万元）</b>                         | <b>2022 年 6 月 30 日<br/>/2022 年 1-6 月</b> | <b>2021 年 12 月 31 日<br/>/2021 年度</b> |
|                     | 总资产                                      | 42.68                                    | 42.85                                |
|                     | 净资产                                      | 42.68                                    | 42.85                                |
|                     | 净利润                                      | -1.40                                    | -3.18                                |
|                     | 营业收入                                     | -                                        | -                                    |

注：上述财务数据均已按照企业会计准则和公司会计政策的规定编制并包含在公司的合并财务报表中，该合并财务报表已由申报会计师进行审计