

山东开创集团股份有限公司关于 年报问询函【2023】第 316 号的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司《关于对山东开创集团股份有限公司的年报问询函》已收悉，感谢贵公司对山东开创集团股份有限公司在全国中小企业股份转让系统披露的《2022 年年度报告》进行审核。山东开创集团股份有限公司（以下简称“公司”）对贵公司提出的问题进行了认真核查，并进行了书面说明。现将《问询函》中提及的问题说明如下：

一、关于业绩问题

（1）结合产品或服务销售价格、成本要素价格变动等情况分析单项业务毛利率较上年同期大幅下降的原因及合理性，是否与行业趋势一致；结合你公司产品或服务的市场竞争力、期后订单签订情况等说明是否存在毛利率持续下滑的风险，公司已采取或拟采取的应对措施；

【回复】

单位：万元

项目	2022 年度			2021 年度			毛利率变化
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
数字化营销	93,251.87	89,472.84	4.05%	86,075.38	76,122.07	11.56%	-7.51%
开创云计算服务	1,909.25	1,539.60	19.36%	5,416.73	2,251.51	58.43%	-39.07%
其他	569.76	187.66	67.06%	735.45	261.72	64.41%	2.65%
合计	95,730.87	91,200.10	4.73%	92,227.56	78,635.30	14.74%	-10.00%

数字化营销业务收入本期较上期增长 7,176.49 万元，毛利率本期较上期下降 7.51%，主要系公司的客户主要集中在教育、机械、医疗行业，2022 年度济南受公共卫生事件影响较为严重，教育、餐饮行业受到冲击，业务量减少，为了完成百度的业绩和运营考核指标，对客户让利幅度增加，该部分业务与 2021 年相比对利润影响-6,174.28 万元，对毛利率的影响-7.17%。

开创云计算服务业务收入本期较上期降低 3,507.48 万元，毛利率本期较上期下降 39.07%，主要系公司的产品为非标产品，毛利率较高的软件产品 2022 年度收入较少，与 2021 年相比对利润的影响较大。硬件产品的收入也较少，由于产品为非标产品，本期产品面对的顾客毛利率较低。开创云计算服务业务与 2021

年相比对利润影响-2,795.57 万元。

2022 年报中国 A 股广告营销上市公司中营收排名前十的企业有 8 家公司的类似产品或服务毛利率同比下滑，其中分众传媒楼宇广告业务同比下降 12.30%，蓝色光标全案推广服务业务同比下降 4.45%，毛利下降与同行业趋势一致；

股票代码	单位名称	业务或地区名称	毛利率比上年同期增减
300058	蓝色光标	全案推广服务	-4.45%
002131	利欧股份	媒体代理业务	1.01%
600986	浙文互联	华东地区	-2.17%
002400	省广集团	广告行业	-0.04%
300063	天龙集团	互联网营销行业	-0.87%
002027	分众传媒	楼宇媒体	-12.30%
603825	华扬联众	品牌营销	-1.12%
605168	三人行	数字营销服务	-3.65%
603598	引力传媒	广告业	0.28%
002712	思美传媒	广告业	-1.53%

公司百度业务 2022 年中期增加青岛、潍坊地区代理，扩大市场占有率，形成规模化优势，2023 年减少边缘业务，加大核心业务投入，提高市场宣传，大力开发新产品的售卖。2023 年订单增速明显，2023 年上半年实现营业收入、毛利率、净利润分别同比增加 34.91%、2.36%、168.12%均有较大幅度提升，不存在毛利率持续下滑的风险。

(2) 说明对应收账款期末余额前五名的客户提供商品或服务的具体内容、收入确认金额及赊销比例，结合各项具体业务类型说明对其具体收入确认政策、采用依据及合理性，是否提前确认收入；

【回复】

应收账款前五名客户提供服务、收入及赊销比例情况

单位名称	2022 年 12 月 31 日余额	服务的具体内容	收入确认金额	赊销比例	收入确认时间
山东奔跑吧贝壳文化传媒有限公司	2,771.43	百度度星选	2,614.56	100%	2022 年度
山西华鑫盛世文化传媒有限公司	782.71	百度度星选	738.41	100%	2022 年度
济南草长英飞网络科技有限公司	696.25	百度度星选	656.84	100%	2022 年度
山西华鑫丰臻网络科技有限公司	423.46	百度度星选	399.49	100%	2022 年度
山东慧点智能技术有限公司	315.00	软件产品-云水务平台	297.41	91.30%	2018 年度

合计	4,988.85		4,706.71		
----	----------	--	----------	--	--

度星选是百度撮合品牌主、达人进行内容合作的营销平台，为品牌提供高价值内容服务，同时为达人带来收益。度星选收入确认：度星选业务根据与客户签订的合同完成广告投放后确认收入。2022 年度星选业务均按照最终广告投放完成进行确认，收入确认合理，不存在提前确认收入的情形。

(3) 结合销售模式、主要客户信用政策及期后回款情况等说明你公司应收账款变动与营业收入变动幅度不一致的原因及合理性，是否存在通过放宽信用政策等方式刺激销售的情形；

【回复】

主要应收账款期后回款

单位名称	2022 年 12 月 31 日余额	截至 2023-2-28 日期后回款
山东奔跑吧贝壳文化传媒有限公司	2,771.43	2,771.43
山西华鑫盛世文化传媒有限公司	782.71	782.71
济南草长英飞网络科技有限公司	696.25	696.25
山西华鑫丰臻网络科技有限公司	423.46	423.46
合计	4,673.85	4,673.85

公司产品的销售模式是先收款后提供服务，但度星选业务系先提供服务后收款，给与一定的信用期，因此应收账款余额的变动与营业收入年度规模由于收入确认时间以及收款模式的影响，规模配比关系不一定是稳定的，度星选业务 2022 年 12 月份确认了 4,673.85 万元广告业务收入，款项于 2023 年 1-2 月份收回，系造成应收账款与营业收入变动幅度不一致的主要原因，系公司业务实际情况，具有合理性。

(4) 结合市场情况、同行业可比公司情况等说明你公司连续亏损的原因，持续经营是否存在重大风险，公司已采取或拟采取的应对措施及有效性。

【回复】

总体来看，国内互联网用户增速逐渐趋缓，各大互联网平台跑马圈地，并在诸多细分市场形成了少数头部平台拥有大量用户流量的竞争格局。同时，受宏观经济波动影响，市场需求增长出现了一定的萎靡，然而危中蕴机，市场在增长中不断成熟，消费者、广告主需求呈现向营销推广多样化、定制化的方向演变，这

构成了互联网营销市场的新的竞争格局。公司主业数字化营销业务，故同行业公司选择同为广告营销上市公司利欧股份及引力传媒。

同行业公司近 5 年净利润情况如下：

金额单位：亿元

股票代码	单位名称	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年
002131	利欧股份	-4.43	-10.19	47.72	3.08	-18.60
603598	引力传媒	-1.17	-2.46	0.18	-2.38	0.41

从上表看出，选取的同行业公司近 5 年业绩波动较大，主要是受外部环境变化、数字化营销业务利润收缩等原因影响。

由于公共卫生事件的影响，造成公司 2020 年度净利润开始下滑，2021 年与 2022 年连续两年亏损。2023 年公共卫生事件影响减弱，另公司开始减少边缘业务，加大核心业务投入，提高市场宣传投放，扩大市场占有率，大力开发新产品的售卖，2023 上半年已实现盈利，不存在持续经营能力风险。

二、关于出售股权

(1) 说明出售开创云 10%股权的具体情况，包括但不限于处置原因、交易背景、涉及股权账面价值及评估价值、受让方的具体情况，并结合上述情况说明股权转让价格的定价依据及公允性；

(2) 说明股权转让款的收款安排，并结合你公司与济南云启投资合伙企业（有限合伙）、济南云米投资合伙企业（有限合伙）的关联关系、回款情况等说明股权出售是否具备商业实质，是否涉及利用关联交易进行非经营性资金占用。

【回复】

(一) 说明出售开创云 10%股权的具体情况，包括但不限于处置原因、交易背景、涉及股权账面价值及评估价值、受让方的具体情况，并结合上述情况说明股权转让价格的定价依据及公允性

1、交易背景及原因

2022 年 5 月，公司将持有的山东开创云计算有限公司（以下简称“开创云”）10%股份进行出售，其中 5.67%股份按照 200 万元的价格出售给济南云启投资合伙企业（有限合伙），另外 4.33%股份按照 152.941 万元的价格出售给济南云米投资合伙企业（有限合伙）。在本次交易中，充分考虑开创云当下阶段的业务属性，近年开创云业务涉足政务板块，项目周期长。本次交易自 2021 年 11 月开始

筹备启动，恰逢公共卫生事件期间，开创云业务受到较大影响，2022 年 4 月济南受影响严重，各项工作、生活均不能正常进行。

2、受让方基本情况

(1) 名称：济南云启投资合伙企业（有限合伙）

住所：山东省济南市槐荫区西城汇金国际金融中心 1001

注册地址：山东省济南市槐荫区西城汇金国际金融中心 1001

企业类型：有限合伙企业

法定代表人：周伯虎

实际控制人：周伯虎

主营业务：以自有资金从事投资活动。

注册资本：2,000,000

关联关系：公司控股股东、实际控制人周伯虎，持有济南云启投资合伙企业（有限合伙）77.8%股权。其余合伙人均为公司或开创云员工。

(2) 名称：济南云米投资合伙企业（有限合伙）

住所：山东省济南市槐荫区济南报业大厦 B 座 24 层

注册地址：山东省济南市槐荫区济南报业大厦 B 座 24 层

企业类型：有限合伙企业

法定代表人：周伯虎

实际控制人：周伯虎

主营业务：以自有资金从事投资活动。

注册资本：152.941 万元

关联关系：公司控股股东、实际控制人周伯虎，持有济南云米投资合伙企业（有限合伙）75.15382%股权。其余合伙人均为公司或开创云员工。

3、涉及股权账面价值及评估价值

本次交易以开创云未经审计的 2021 年 10 月 31 日净资产为定价依据，并经交易双方协商确定。2021 年 10 月 31 日，开创云净资产 5510.66 万元，其 10% 股权对应净资产价值 551.07 万元，作价 352.941 万元。本次交易自 2021 年 11 月开始筹备启动，恰逢公共卫生事件，开创云业务受到较大影响，2022 年 4 月济南受影响严重，各项工作、生活均不能正常进行，预期公共卫生事件影响会持续一段时间，开创云业务下降会出现亏损。综上所述，开创云股权转让交易价格

为参考净资产双方协商确定，定价公允。

（二）说明股权转让款的收款安排，并结合你公司与济南云启投资合伙企业（有限合伙）、济南云米投资合伙企业（有限合伙）的关联关系、回款情况等说明股权出售是否具备商业实质，是否涉及利用关联交易进行非经营性资金占用

2022 年 5 月，公司分别与济南云启投资合伙企业（有限合伙）、济南云米投资合伙企业（有限合伙）签订了《股权转让协议》。协议签订后，2022 年 5 月 10 日，济南云启投资合伙企业（有限合伙）以银行转账方式向我公司支付股权转让价款 200 万元，济南云米投资合伙企业（有限合伙）以银行转账方式向我公司支付股权转让价款 152.941 万元。我公司按照《股权转让协议》约定协助开创云于 2022 年 5 月 11 日完成工商登记变更手续。

就上述交易，相关议案经山东开创集团股份有限公司第三届董事会第六次会议关联董事回避审议通过，经 2022 年第三次临时股东大会审议通过。

济南云启投资合伙企业（有限合伙）、济南云米投资合伙企业（有限合伙）在开创云承担股东义务，行使股东权利。

综上所述，上述交易具备真实商业实质，不存在涉及利用关联交易进行非经营性资金占用的情况。

三、关于偿债能力

请你公司结合日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等量化分析公司短期及长期偿债能力，说明你公司为应对短期偿债风险拟采取的措施及其有效性，现有可动用货币资金能否满足日常生产经营需求，是否存在资金压力或流动性风险。

【回复】

截止 2023 年 6 月份短期借款余额 8,431.00 万元，比 2022 年底减少 2,982.62 万元，2023 年市场环境好转，公司提高经营能力，降本增效，显著提高了盈利能力，同时归还贷款减少余额。公司现有贷款合作银行较为分散，涉及到北京银行股份有限公司济南分行、齐鲁银行股份有限公司济南阳光舜城支行、济南农村商业银行股份有限公司槐荫支行、莱商银行股份有限公司济南南山支行等。借款笔数及期间也相对分散，可以实现循环使用，不影响经营。现有可动用货币资金可以满足日常生产经营需要，而且随着盈利能力提高逐渐降低贷款金额。

四、关于客商信息披露

(1) 结合与客户签订保密协议或保密条款的具体情况说明未按规定披露前五大客户单位名称的原因及合理性，是否存在通过不披露重要客户的方式隐瞒关联交易的情形；

(2) 核实交易对手名称进行简化标识各期是否保持一致。

【回复】

(一) 结合与客户签订保密协议或保密条款的具体情况说明未按规定披露前五大客户单位名称的原因及合理性，是否存在通过不披露重要客户的方式隐瞒关联交易的情形

1、本公司 2022 年度前五大客户情况

- (1) 厦门汇智起航网络科技有限公司
- (2) 天津市淇奥科技发展有限公司
- (3) 山东奔跑吧贝壳文化传媒有限公司
- (4) 北京中科光析化工技术研究所
- (5) 山东浪潮数字服务有限公司

2、未按规定披露前五大客户单位名称的原因及合理性

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第十条规定：“由于国家秘密、商业秘密等特殊原因导致本规则规定的某些信息确实不便披露的，挂牌公司可以不予披露，但应当在相关定期报告、临时报告中说明未按照规定进行披露的原因。中国证监会、全国股转公司认为需要披露的，挂牌公司应当披露。”

本公司与上述客户签订的保密协议或保密条款主要情况如下：

序号	客户名称	主要保密条款
1	厦门汇智起航网络科技有限公司	一、甲乙双方一致认可，对双方合作的百度推广信息、数据等内容进行保密，不得向第三方透漏。
2	天津市淇奥科技发展有限公司	
3	山东奔跑吧贝壳文化传媒有限公司	
4	北京中科光析化工技术研究所	二、保密期限：双方合作百度推广存续期间一直有效。
5	山东浪潮数字服务有限公司	

综上所述，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第十条规定，并结合本公司于客户签订保密协议或保密条款，本公司特申请全国中小

企业股份转让系统有限责任公司豁免公司在年度报告中披露前五大客户名称，以“客户 X”代替，本公司未按规定披露前五大客户单位名称具有合理性。

3、公司与前五大客户不存在关联关系

公司前五大客户基本情况详见前述说明。公司与上述五家公司不存在关联关系，因此，不存在通过不披露重要客户的方式隐瞒关联交易的情形。

（二）核实交易对手名称进行简化标识各期是否保持一致。

1、本公司 2021 年度前五大客户为：

序号	客户名称	年度报告代称
1	济南神州古方中医医院有限公司	客户 1
2	济南远大中医脑康医院有限公司	客户 2
3	山东东方男科医院有限公司	客户 3
4	济南六一儿童医院有限公司	客户 4
5	济南红绘医院	客户 5

2、本公司 2022 年度前五大客户为：

序号	客户名称	年度报告代称
1	厦门汇智起航网络科技有限公司	客户 1
2	天津市淇奥科技发展有限公司	客户 2
3	山东奔跑吧贝壳文化传媒有限公司	客户 3
4	北京中科光析化工技术研究所	客户 4
5	山东浪潮数字服务有限公司	客户 5

3、交易对手名称进行简化标识各期是否保持一致

本公司以当年度前五大客户的排序为标准，分别以“客户 1”-“客户 5”代替。经核实，2022 年度披露的“客户 1”-“客户 5”与 2021 年度披露的“客户 1”-“客户 5”所代替的客户名称并不相同，公司注意以后的定期报告中对交易对手名称简化标识各期保持一致。

山东开创集团股份有限公司

2023 年 9 月 6 日

