

关于烟台园城黄金股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《烟台园城黄金股份有限公司股份转让公告》，烟台园城黄金股份有限公司（以下简称“园城黄金”或“公司”）股份将于 2024 年 8 月 28 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，华源证券股份有限公司作为园城黄金主办券商，特此发布本分析报告。

本报告依据园城黄金披露的《烟台园城黄金股份有限公司 2023 年年度报告》（以下简称“2023 年年度报告”）对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对园城黄金股份的任何投资建议。

一、公司概况

（一）公司基本情况

中文名称	烟台园城黄金股份有限公司
英文名称	YanTai Yuancheng Gold Co.,Ltd
证券代码	400222
成立日期	1994 年 6 月 17 日
统一社会信用代码	9137000016503468XK
注册资本	224,226,822 元
注册地址	烟台市芝罘区南大街 261 号
法定代表人	徐成义
联系电话	0535-6636299
传真	0535-6636299
董事会秘书	张鑫
电子邮箱	547944698@qq.com
经营范围	许可项目：房地产开发经营；住宅室内装饰装修；食品销售；酒类经营。（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，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：物业管理；对外承包工程；建筑装饰材料销售；建筑用钢筋产品销售；金属材料销售；建筑材料销售；电力电子元器件

	销售；金银制品销售；非金属矿及制品销售；住房租赁；石油制品销售（不含危险化学品）；电池销售；电池制造；新材料技术研发；煤炭及制品销售；货物进出口；技术进出口；木材销售；金属制品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；数据处理和存储支持服务；税务服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；信息技术咨询服务；会议及展览服务；包装服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；紧急救援服务；园区管理服务；家政服务；居民日常生活服务；装卸搬运；企业形象策划；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）。（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）
--	--

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股份登记确认书》和《发行人股本结构表（按股份性质统计）》，截至 2024 年 8 月 13 日，公司挂牌前的股本结构情况如下：

股份性质		股份数量（股）	比例（%）
已确认股份	挂牌后个人类限售股	11,211,342	5.00
	挂牌后机构类限售股	24,669,333	11.00
	挂牌前机构类限售股	294,750	0.13
	无限售条件流通股	185,114,100	82.56
待确认股份		2,937,297	1.31
总股本		224,226,822	100.00

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的退市数据，截至 2024 年 7 月 2 日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	天津天机同升科技有限公司	24,669,333	11.00%
2	孙炜昵	11,211,342	5.00%
3	衣英宁	11,211,322	5.00%
4	徐诚东	8,970,667	4.00%
5	王文武	5,497,103	2.45%
6	粤港澳大湾区联合控股有限公司	4,378,105	1.95%
7	施德	3,854,009	1.72%

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
8	粤港澳大湾区产融投资有限公司	3,523,058	1.57%
9	顿友良	3,361,800	1.50%
10	海南诺和私募基金管理有限公司 一诺和新丰 2 号私募证券投资基金	2,979,659	1.33%
合计		79,656,398	35.52%

注：上述持股比例系四舍五入得出，其中衣英宁实际持股比例为 4.99999%。

根据公司公开披露的信息，上述前十名股东中，未知前十名普通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

二、烟台园城黄金股份有限公司经营情况及财务状况分析

（一）主要会计数据和财务指标

根据公司公开披露的 2023 年年度报告等信息，公司主要会计数据和财务指标情况如下：

单位：元

项目	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减（%）	2021 年
营业收入	195,364,439.27	92,383,925.55	111.47	225,031,370.27
归属于上市公司股东的净利润	-3,875,245.20	-1,230,952.30	-214.82	2,974,816.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,133,880.20	-1,244,242.71	-232.24	849,025.89
经营活动产生的现金流量净额	-1,371,327.96	-15,664,680.86	91.25	6,876,120.61
基本每股收益（元 / 股）	-0.017	-0.005	-240.00	0.01
稀释每股收益（元 / 股）	-0.017	-0.005	-240.00	0.01
加权平均净资产收益率（%）	-5.77	-2.13	-3.64	5.23
项目	2023 年末	2022 年末	本期末比上年同期末增减（%）	2021 年末

项目	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减 (%)	2021 年
归属于上市公司股东的净资产	65,176,878.86	57,117,082.66	14.11	58,348,034.96
总资产	394,489,334.34	449,454,338.98	-12.23	143,815,845.04

（二）经营情况分析

根据公司披露的 2023 年年度报告，公司主营业务为钢材、煤炭、燃料油等销售工作。

2023 年，公司在加强原有钢材、煤炭贸易客户供销业务的前提下，积极寻找其他钢材、煤炭贸易上下游合作企业，公司利用的销售渠道优势，在严控投资资金风险的情况下，继续稳健的拓展钢材、煤炭业务的采购、销售工作，为客户提供优质的供应链服务，使之具备了一定的综合成本优势和较强的抗风险能力。

另外，公司也加强了钢材及煤炭贸易业务中间流转环节和仓储成本的管理，通过公司对贸易市场的分析、研判，适时调整采购策略，降低销售成本。

（三）财务状况分析

以下数据均来自公司公开披露的最近一期经审计的 2023 年年度报告，审计意见类型为“无法表示意见”。其中，期末指 2023 年 12 月 31 日，期初指 2023 年 1 月 1 日，本期指 2023 年 1-12 月。

1. 资产状况分析

（1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	39,223,060.59	12,941,218.56
其他货币资金	25,000,000.00	284,800,000.00
存放财务公司存款		
合计	64,223,060.59	297,741,218.56
其中：存放在境外的款项总额		
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	25,000,000.00	284,800,000.00

其他说明：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下表。

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	25,000,000.00	284,800,000.00
合计	25,000,000.00	284,800,000.00

报告期末其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

(2) 应收账款

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	252,017.20	3,497,308.68
1 至 2 年	40,005.00	392,207.31
2 至 3 年	2,201.00	
3 年以上	1,541,475.71	1,541,475.71
合计	1,835,698.91	5,430,991.70

2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,835,698.91	100.00	1,558,517.27	84.90	277,181.64
合计	1,835,698.91	/	1,558,517.27	/	277,181.64

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	5,430,991.70	100.00	1,755,561.88	32.32	3,675,429.82
合计	5,430,991.70	/	1,755,561.88	/	3,675,429.82

其中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款如下表：

单位：元

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	252,017.20	12,600.86	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	40,005.00	4,000.50	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	2,201.00	440.20	20.00
3 至 4 年（含 4 年）			30.00
4 至 5 年（含 5 年）			50.00
5 年以上	1,541,475.71	1,541,475.71	100.00
合计	1,835,698.91	1,558,517.27	-

3) 坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,755,561.88		197,044.61			1,558,517.27
合计	1,755,561.88		197,044.61			1,558,517.27

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	486,637.20		486,637.20	26.51	486,637.20
第二名	470,750.00		470,750.00	25.64	470,750.00
第三名	192,617.18		192,617.18	10.49	9,630.86
第四名	190,836.20		190,836.20	10.40	190,836.20
第五名	160,382.66		160,382.66	8.74	160,382.66
合计	1,501,223.24		1,501,223.24	81.78	1,318,236.92

其他说明：

报告期内已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全

额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款：无。

报告期内公司无实际核销的应收账款。

期末公司应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期内公司无终止确认的应收款项。

报告期内公司无以应收款项为标的进行证券化的交易。

（3）预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	20,257,518.38	99.99	18,432,213.23	100.00
1 至 2 年	1,820.88	0.01		
合计	20,259,339.26	100.00	18,432,213.23	100.00

2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
第一名	8,996,795.82	44.41
第二名	7,741,842.82	38.21
第三名	2,004,937.88	9.90
第四名	1,314,575.70	6.49
第五名	140,513.71	0.69
合计	20,198,665.93	99.70

其他说明：

期末公司预付款项中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（4）其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	213,409.13	108,009.09
合计	213,409.13	108,009.09

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	147,729.79	51,472.38
1 至 2 年	14,690.00	58,591.00
2 至 3 年	58,591.00	3,630.40
3 至 4 年	3,630.40	
4 至 5 年		49,255.00
5 年以上	17,798,511.04	17,749,256.04
合计	18,023,152.23	17,912,204.82

2) 按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	12,631.71	15,212.98
对非关联公司的应收款项	18,010,520.52	17,896,991.84
合计	18,023,152.23	17,912,204.82

3) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2023 年 1 月 1 日余额	5,684.69		17,798,511.04	17,804,195.73
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,435.61		111.76	5,547.37
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	11,120.30		17,798,622.80	17,809,743.10

4) 坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	17,804,195.73	5,547.37				17,809,743.10
合计	17,804,195.73	5,547.37				17,809,743.10

其他说明：

报告期内公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的大额其他应收款。

报告期内公司无实际核销的其他应收款。

期末公司其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期内公司无终止确认的其他应收的款项。

报告期内公司无以其他应收款项为标的进行证券化的交易情况。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
------	------	---------------------	-------	----	----------

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	2,744,414.63	15.23	对非关联公司的应收款项	5 年以上	2,744,414.63
第二名	1,610,335.07	8.93	对非关联公司的应收款项	5 年以上	1,610,335.07
第三名	1,162,285.40	6.45	对非关联公司的应收款项	5 年以上	1,162,285.40
第四名	600,000.00	3.33	对非关联公司的应收款项	5 年以上	600,000.00
第五名	545,775.96	3.03	对非关联公司的应收款项	5 年以上	545,775.96
合计	6,662,811.06	36.97	/	/	6,662,811.06

(5) 存货

1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	37,263,359.38	509,964.32	36,753,395.06			
开发成本	20,202,866.37		20,202,866.37	20,202,866.37		20,202,866.37
合计	57,466,225.75	509,964.32	56,956,261.43	20,202,866.37		20,202,866.37

2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		509,964.32				509,964.32
合计		509,964.32				509,964.32

(6) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
预缴及留抵税款	7,987,071.51	1,049,552.24
计提利息		2,115,753.43
合计	7,987,071.51	3,165,305.67

(7) 其他权益工具投资

单位：元

项目	期初余额	期末余额
山东景芝酒业股份有限公司	180,000.00	180,000.00
全国华联商厦联合有限责任公司	200,000.00	200,000.00
天津华联商厦企业管理有限公司	20,000.00	20,000.00
合计	400,000.00	400,000.00

(8) 投资性房地产

1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	82,866,090.36	82,866,090.36
2.本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	82,866,090.36	82,866,090.36
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	3,118,945.09	3,118,945.09
2.本期增加金额	3,032,965.07	3,032,965.07
(1) 计提或摊销	3,032,965.07	3,032,965.07
3.本期减少金额		

项目	房屋、建筑物	合计
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	6,151,910.16	6,151,910.16
三、减值准备		
1.期初余额	10,142,345.26	10,142,345.26
2.本期增加金额	307,853.13	307,853.13
(1) 计提	307,853.13	307,853.13
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	10,450,198.39	10,450,198.39
四、账面价值		
1.期末账面价值	66,263,981.81	66,263,981.81
2.期初账面价值	69,604,800.01	69,604,800.01

(9) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,843,137.40	3,103,791.73
固定资产清理		
合计	2,843,137.40	3,103,791.73

1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	6,419,644.70	729,306.56	2,151,232.38	9,300,183.64
2.本期增加金额			46,898.14	46,898.14
(1) 购置			46,898.14	46,898.14
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额			42,656.44	42,656.44
(1) 处置或报废				
(2) 其他			42,656.44	42,656.44

项目	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	合计
4.期末余额	6,419,644.70	729,306.56	2,155,474.08	9,304,425.34
二、累计折旧				
1.期初余额	3,514,842.78	642,672.48	2,038,876.65	6,196,391.91
2.本期增加金额	214,045.32	49,467.71	3,743.56	267,256.59
（1）计提	214,045.32	49,467.71	3,743.56	267,256.59
3.本期减少金额			2,360.56	2,360.56
（1）处置或报废				
（2）其他			2,360.56	2,360.56
4.期末余额	3,728,888.10	692,140.19	2,040,259.65	6,461,287.94
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,690,756.60	37,166.37	115,214.43	2,843,137.40
2.期初账面价值	2,904,801.92	86,634.08	112,355.73	3,103,791.73

2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	4,282,158.51	2,110,782.22		2,171,376.29	

3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
园城大厦七楼	2,171,376.29	办理中

(10) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	134,867,256.64	

项目	期末余额	期初余额
工程物资		
合计	134,867,256.64	

1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	134,867,256.64		134,867,256.64			
合计	134,867,256.64		134,867,256.64			

2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
待安装设备		134,867,256.64			134,867,256.64
合计		134,867,256.64			134,867,256.64

(11) 使用权资产

单位：元

项目		合计
一、账面原值		
1.期初余额	188,230.90	188,230.90
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	188,230.90	188,230.90
二、累计折旧		
1.期初余额	125,487.26	125,487.26
2.本期增加金额	62,743.64	62,743.64
(1) 计提	62,743.64	62,743.64
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	188,230.90	188,230.90
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		

项目		合计
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值		
2.期初账面价值	62,743.64	62,743.64

(12) 无形资产

1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,114,714.94	119,994.00	2,234,708.94
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	2,114,714.94	119,994.00	2,234,708.94
二、累计摊销			
1.期初余额	1,233,565.35	119,994.00	1,353,559.35
2.本期增加金额	77,748.48		77,748.48
(1) 计提	77,748.48		77,748.48
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	1,311,313.83	119,994.00	1,431,307.83
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			

项目	土地使用权	软件	合计
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	803,401.11		803,401.11
2.期初账面价值	881,149.59		881,149.59

2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
园城大厦七楼	803,401.11	未缴纳改造新增土地出让金

(13) 递延所得税资产

1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	10,621,722.44	2,655,430.61	10,142,345.26	2,535,586.32
坏账准备	12,327,655.58	3,081,890.95	12,519,152.82	3,120,003.49
存货跌价准备	509,964.32	124,551.31		
待弥补亏损	7,523,717.02	1,868,817.25	12,340,614.83	3,085,153.71
合计	30,983,059.36	7,730,690.12	35,002,112.91	8,740,743.52

2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	32,304.64	33,413.28
坏账准备	7,040,604.79	7,040,604.79
合计	7,072,909.43	7,074,018.07

3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额
2023 年		14,998.33
2024 年	2,019.96	2,019.96

年份	期末金额	期初金额
2025 年	207.48	207.48
2026 年		
2027 年	16,187.51	16,187.51
2028 年	13,889.69	
合计	32,304.64	33,413.28

(14) 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
尚未交付房产	23,336,067.75	171,524.05	23,164,543.70	23,336,067.75		23,336,067.75
预付设备款	8,500,000.00		8,500,000.00			
合计	31,836,067.75	171,524.05	31,664,543.70	23,336,067.75		23,336,067.75

(15) 所有权或使用权受限资产

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	25,000,000.00	25,000,000.00	质押	承兑汇票保证金
投资性房地产	82,866,090.36	66,263,981.81	抵押	开具银行承兑汇票和银行借款抵押的抵押物
合计	107,866,090.36	91,263,981.81	/	/

(续)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	284,800,000.00	284,800,000.00	质押	承兑汇票保证金
投资性房地产	82,866,090.36	69,604,800.01	抵押	开具银行承兑汇票和银行借款
合计	367,666,090.36	354,404,800.01	/	/

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
保证借款	36,000,000.00	20,000,000.00
应付利息	52,250.00	29,027.78
合计	36,052,250.00	20,029,027.78

期末公司无到期未偿还的短期借款。

(2) 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	50,000,000.00	285,898,000.00
合计	50,000,000.00	285,898,000.00

应付票据期末余额全部于 2024 年到期。

(3) 应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	116,724,756.04	895,886.10
1 至 2 年（含 2 年）		
2 至 3 年（含 3 年）		24,506.00
3 至 4 年（含 4 年）	24,506.00	
4 至 5 年（含 5 年）		
5 年以上	24,286,188.71	24,286,188.71
合计	141,035,450.75	25,206,580.81

1) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
公司 1	10,028,800.00	欠缴商厦改造新增土地出让金
合计	10,028,800.00	/

(4) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,471,561.46	2,216,350.75
合计	11,471,561.46	2,216,350.75

(5) 应付职工薪酬

1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,571,921.02	2,017,992.77	1,864,810.06	2,725,103.73
二、离职后福利-设定提存计划		130,406.88	129,169.38	1,237.50
合计	2,571,921.02	2,148,399.65	1,993,979.44	2,726,341.23

2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	626,100.00	1,862,308.17	1,709,875.46	778,532.71
二、职工福利费	789,937.20	15,628.00	15,628.00	789,937.20
三、社会保险费		123,493.60	122,743.60	750.00
其中：医疗保险费		111,412.12	110,677.12	735.00
工伤保险费		12,081.48	12,066.48	15.00
生育保险费				
四、住房公积金	23,742.40	16,563.00	16,563.00	23,742.40
五、工会经费和职工教育经费	1,132,141.42			1,132,141.42
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	2,571,921.02	2,017,992.77	1,864,810.06	2,725,103.73

3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		124,954.88	123,754.88	1,200.00
2、失业保险费		5,452.00	5,414.50	37.50
合计		130,406.88	129,169.38	1,237.50

(6) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	987,866.15	235,469.27
消费税		

项目	期末余额	期初余额
营业税		
企业所得税		72,956.91
个人所得税	5,246.99	4,009.18
城市维护建设税	65,230.06	19,511.50
城镇土地使用税	9,078.59	4,483.54
房产税	231,818.25	47,112.98
教育费附加	27,956.54	1,921.52
地方教育费附加	19,019.99	1,663.29
印花税	201,468.82	30,835.49
地方水利建设基金	909.31	909.31
合计	1,548,594.70	418,872.99

(7) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	157,312.40	157,312.40
其他应付款	55,729,166.33	55,487,833.96
合计	55,886,478.73	55,645,146.36

1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	157,312.40	157,312.40
合计	157,312.40	157,312.40

2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方资金往来		39,884.20
非关联方资金往来	55,729,166.33	55,447,949.76
合计	55,729,166.33	55,487,833.96

②账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
公司 1	10,480,000.00	公司经营需要
公司 2	5,146,757.26	公司经营需要
公司 3	4,454,476.00	公司经营需要
公司 4	3,713,353.30	公司经营需要
公司 5	3,130,000.00	公司经营需要
合计	26,924,586.56	/

(8) 1 年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的租赁负债		65,828.57
合计		65,828.57

(9) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销增值税	1,270,898.75	288,125.59
合计	1,270,898.75	288,125.59

三、烟台园城黄金股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司公开披露的信息，截至 2023 年 12 月 31 日，公司对外担保情况如下：

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
烟台昌赛商贸有限公司	20,000,000.00	2022/12/19	2023/12/19	是
烟台罗润商贸有限公司	26,000,000.00	2023/12/13	2024/12/13	否
烟台罗润商贸有限公司	10,000,000.00	2023/02/06	2024/02/06	否

以上担保情况分析，系根据公司公开披露的 2023 年年度报告整理，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后担保事项，因而本对外担保情况分析可能无法反映公司对外担保完整信息，敬请投资者注意。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司 2023 年年度报告，报告期公司无控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后控股股东占用资金事项，因而本控股股东占用资金情况分析可能无法反映公司控股股东占用资金的完整信息，敬请投资者注意。

（三）涉诉情况分析

根据公司公开披露的 2023 年年度报告等相关公告，公司涉及重大诉讼进展情况如下：

序号	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼标的额（万元）	判决金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
1	烟台园城黄金股份有限公司诉山东省烟台市牟平区文化街道文化里村村民委员会、山东佳伟集团公司欠款案	1,303.74	1,200.70531	否	判决	烟台市中级人民法院《民事判决书》（2010）烟商初字第 19 号	履行中	2024 年 5 月 1 日	上海证券交易所网站《烟台园城黄金股份有限公司 2023 年年度报告》

注：2012 年公司收到判决款 300 万元。截止 2023 年 12 月 31 日，该案件无实质性进展。

以上涉诉情况分析，系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映公司涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《质押司法等冻结信息移交清单》，截至 2024 年 7 月 2 日，公司前十大股东所持公司股份不存在被质押、冻结的情况。

（五）公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

经查询公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的《股东名册》，退市公司股东中存在 QFII、RQFII，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第十四条，其持有的公司股票只能卖出，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）2023 年度财务报表被出具无法表示意见的审计报告

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度财务报表出具了无法表示意见的《烟台园城黄金股份有限公司审计报告》（和信审字（2024）第 000422 号）。形成无法表示意见的基础如下：

“（一）中国证监会立案调查

如财务报表附注十四所述，因涉及信息披露违法违规，园城黄金公司于 2024 年 4 月 22 日收到中国证券监督管理委员会出具的《立案告知书》（证监立案字 0042024006 号）。截止本审计报告日，由于该立案调查尚未有最终结论，我们无法判断立案调查结果对园城黄金公司财务报表的影响程度。

（二）酒水业务的商业合理性

公司 2023 年开展酒水饮料贸易业务,并将已确认的收入和成本项目进行了调整，酒水贸易业务形成的利润计入资本公积。在审计过程中，我们实施了包括函证、访谈、实物盘点、核查等我们认为必要的审计程序，仍无法获得充分、适当的审计证据证明酒水饮料贸易业务相关会计处理的准确性以及商业合理性。

（三）煤炭及建材贸易业务收入按总额法或净额法判断的不确定性

如财务报表附注五、29 所述，园城黄金公司 2023 年实现煤炭及建材贸易业务收入 194,653,935.62 元，占营业收入总额的比例为 99.64%。在审计过程中我们实施了包括函证、访谈、核查并查验原始单据（原始单据包括但不限于银行流水、合同、发票、结算单、质检报告、货权转移单）等审计程序。我们发现部分贸易业务的采购与销售的合同签订时间、结算数量、结算价格差异较小或较为接近。

结合其他行业公司公开披露的资料，对瞬时性特征的贸易业务其商业实质性存在不同的判断和理解。因煤炭和建材贸易收入占园城黄金公司营业收入的比例重大，其收入按总额法或净额法不同的判断结果对园城黄金公司财务报表的影响存在重大不确定性。”

公司财务数据的真实性、准确性存在不确定性，提请投资者注意无法表示意见所涉事项，审慎投资。

（二）内部控制风险

和信会计师事务所（特殊普通合伙）年审会计师对公司 2023 年度财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了否定意见的《烟台园城股份有限公司内部控制审计报告》（和信审字（2024）第 000423 号）。否定意见涉及的主要内容如下：

“我们在内部控制审计过程中发现，园城黄金公司财务报告内部控制存在以下缺陷：

（一）园城黄金公司于 2024 年 4 月 22 日收到中国证券监督管理委员会出具的《立案告知书》（证监立案字 0042024006 号），涉嫌信息披露违法违规。与信息披露相关的内部控制存在重大缺陷。

（二）园城黄金公司董事长牟赛英于 2023 年 6 月至 10 月期间，分别先后兼任公司副总裁、董事会秘书以及财务总监相关职位，公司的治理结构存在内部控制缺陷。

（三）园城黄金公司对外披露的 2023 年度业绩预告中包含部分酒水业务的收入及利润，2023 年度报告中将本期与酒水饮料业务相关的营业收入、营业成本进行了调整，对 2023 年度净利润预计差异大，且盈亏性质发生变化。与信息披露相关的内部控制存在重大缺陷。

有效的内部控制能够为财务报告及相关信息的真实完整提供合理保证，而上述重大缺陷使园城黄金公司内部控制失去这一功能。”

由于存在上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，园城黄金公司于 2023 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。提请投资者注意园城黄金内部控制相关风险。

（三）法律风险

1、重大诉讼

公司重大诉讼及仲裁情况详见本报告“三、烟台园城黄金股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

鉴于公司存在的重大诉讼事项，提请投资者关注因此而产生的法律风险。

2、证监会立案调查

2024年4月22日，公司因涉嫌信息披露违法违规，收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《立案告知书》（证监立案字 0042024006 号）；公司董事长牟赛英女士涉嫌内幕交易，收到中国证监会出具的《立案告知书》（证监立案字 0042024009 号）。截至本报告出具日，上述调查尚未有结论。

3、行政监管措施

根据上海证券交易所公告，2023年9月，公司及有关责任人因信息披露违规被上海证券交易所予以公开谴责、通报批评（上海证券交易所纪律处分决定书（2023）118号）。2023年11月，公司及有关责任人因信息披露违规被上海证券交易所予以监管警示（上海证券交易所上证公监函（2023）0248号）。2024年6月，公司及有关责任人因信息披露违规被上海证券交易所予以公开谴责（上海证券交易所纪律处分决定书（2024）115号）。2024年8月，公司时任总经理因信息披露违规被上海证券交易所予以公开谴责（上海证券交易所纪律处分决定书（2024）145号）。

根据中国证券监督管理委员会山东监管局（以下简称“山东监管局”）公告，2023年11月，公司及相关责任人员因信息披露违规被山东监管局采取出具警示函的行政监管措施，详见《关于对烟台园城黄金股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》（〔2023〕83号）。2024年6月，公司及相关责任人员因信息披露违规被山东监管局采取出具警示函的行政监管措施，详见《关于对烟台园城黄金股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕52号）。提请投资者注意相关风险。

（四）交易频次限制风险

《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让办法》第七条第三款规定：未与主办券商签订《委托股票转让协议》，或未与全国股转公司签署《股票转让服务协议》，或未披露经审计年度报告，或未披露中期报告的，其股

票每周转让一次（每星期五转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字“1”。截至目前，公司尚未向主办券商提交 2024 年半年度报告，根据上述规定，公司存在未按期披露中期报告被限制交易频次的风险，敬请投资者注意。

（五）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司披露的 2023 年年度报告及相关公告，截至本报告出具日，未发现公司涉及破产重组相关事项，但不排除未来公司经营恶化进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（六）其他风险

1、价格风险

贸易产品受全球经济以及各国进出口政策的影响。产品价格的波动将直接影响公司的收益。

2、信用风险

公司所处的商品贸易业务是资金密集型行业，公司需要与供应商和客户签署相应的购销合同，在合同履行期间，公司与客户和供应商之间会产生较多的往来款项，包括向供应商支付的预付账款、对客户的应收账款等。在此情况下，如果合同未能正常履行，公司的贸易业务运行可能会受到不利影响，公司经营面临一定的信用风险。

以上关于园城黄金的投资风险分析系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证园城黄金既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映园城黄金投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，谨慎做出投资决策。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为主办券商《关于烟台园城黄金股份有限公司投资风险分析的报告》的盖章页）

