

关于中昌大数据股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《中昌大数据股份有限公司股份转让公告》，中昌大数据股份有限公司（以下简称“公司”或“中昌3”）股份将于2023年8月18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，爱建证券有限责任公司（以下简称“爱建证券”或“主办券商”）作为中昌3主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据中昌3披露的2022年年度报告及相关临时公告、2020至2022年度的财务报告，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，不构成对中昌3股份的任何投资建议。

一、中昌大数据股份有限公司概况

(一) 公司基本情况

公司的中文名称	中昌大数据股份有限公司
公司的中文简称	中昌数据
统一社会信用代码	91441700197332374T
公司的法定代表人	凌云
公司注册地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7 (7-8 层)
公司注册地址的邮政编码	529599
信息披露事务负责人	严凯聃
联系电话	13641926649
电子信箱	investor@zhongchangdata.com
所属行业	互联网和相关服务
经营范围	大数据技术应用及相关产品销售，第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务，不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含电子公告服务），计算机软件、网络、数据、系统集成的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，策划、设计、制作、代理、发布广告，营销策划，展览服务，计算机技术培训，实业投资；信息技术开发与咨询。（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）

(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《股本结构表》和《股份登记确认书》，截至 2023 年 8 月 2 日，公司股本结构如下：

股份性质		股份数量 (股)	
已确认股份	无限售条件的流通股	406,848,460	
	有限售条件的流通股	个人类限售股	-
		股权激励限售股	-
		机构类限售股	44,011,577
		高管锁定股	100,000
待确认股份		5,705,085	
总股本		456,665,122	

（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《持有人名册》，截至公司退市时暨挂牌前，公司前十大股东情况如下：

前 10 名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例(%)
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	境内非国有法人	41,800,000	9.15
五莲云克网络科技中心（有限合伙）	境内非国有法人	17,238,822	3.77
刘飞	境内自然人	10,988,048	2.41
陈志勇	境内自然人	6,500,000	1.42
王小琼	境内自然人	5,999,900	1.31
许晓帆	境内自然人	3,314,900	0.73
黄红阳	境内自然人	3,017,100	0.66
陈永芳	境内自然人	2,321,000	0.51
陈建东	境内自然人	2,021,400	0.44
董辉	境内自然人	2,002,600	0.44

1、上述股东与公司关联关系的说明

根据公司披露的信息得知，公司上述股东中上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司为公司控股股东。除此之外，未知其他股东与公司构成关联关系的情形。

2、前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人

根据公司披露的信息，未知前十名股东之间存在其他关联关系，或属于一致行动人的情形。

二、中昌大数据股份有限公司经营情况及财务状况分析

由于公司截至目前未披露 2023 年半年度报告，以下内容摘录自公司 2020 年度、2021 年度、2022 年度的经审计的财务报告。

鉴于公司 2020 年年度财务报告被审计机构出具保留意见、2021 年年度财务报告被审计机构出具无法表示意见，2022 年年度财务报告被审计机构出具无法表示意见，因而本投资风险分析报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元

主要会计数据	2022 年	2021 年	本期比上年同期 增减 (%)	2020 年
营业收入	11,175,267.30	476,970,636.07	-97.66	999,164,929.91
归属于上市公司股东的 净利润	-599,136,433.44	-472,090,681.04	-26.91	9,472,950.85
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	-702,964,156.60	-474,151,614.94	-48.26	2,238,028.46
经营活动产生的现金流 量净额	-28,322,545.72	45,839,027.46	-161.79	167,005,156.70
基本每股收益（元 / 股）	-1.31	-1.0338	-26.72	0.02
	2022 年末	2021 年末	本期末比上年同 期末增减 (%)	2020 年末
归属于上市公司股东的 净资产	-271,718,268.03	-2,703,101.26	-9952.09	524,657,953.56
总资产	206,865,520.91	993,673,155.16	-79.18	1,482,198,665.98

（二）经营情况分析

根据公司披露的《2022 年年度报告》显示，2021 年下半年开始，受公司管理层更迭频繁影响，公司业绩严重下滑，且时任管理团队公司人力成本大幅增加。公司董事会、管理层治理虽然已于 2022 年下半年逐步稳定，及时发现并尽力解决上述经营困难和遗留的种种问题，但业务在短期内并未恢复至前几年的业务水平。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司披露的《2022 年年度报告》，其中，期初指 2022 年 1 月 1 日，期末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。如无特殊说明，币种均为人民币。

鉴于以下分析是依据被审计机构出具无法表示意见审计意见类型的 2022 年年度报告作出的，因而本投资风险分析的报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

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	173,706.96	80,241.80
银行存款	26,351,804.32	56,704,514.05
其他货币资金	-	-
合计	26,525,511.28	56,784,755.85
其中：存放在境外的款项总额	-	-
存放财务公司存款	-	-

(2) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,019.16	1,019.16
其中：		
银行理财产品	1,019.16	1,019.16
合计	1,019.16	1,019.16

(3) 应收账款

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
6 个月以内	42,899,998.35
6 个月至 1 年	-
1 年以内小计	42,899,998.35
1 至 2 年	47,276,968.55
2 至 3 年	25,995,974.10
3 年以上	15,234,145.13
合计	131,407,086.13

2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	109,588,718.40	83.40	109,588,718.40	100.00	-	13,698,589.80	6.63	13,698,589.80	100.00	-
按组合计提坏账准备	21,818,367.73	16.60	6,938,273.90	31.80	14,880,093.83	192,809,773.11	93.37	19,980,412.84	10.36	172,829,360.27
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	21,818,367.73	16.60	6,938,273.90	31.80	14,880,093.83	192,809,773.11	93.37	19,980,412.84	10.36	172,829,360.27
合计	131,407,086.13	100.00	116,526,992.30	88.68	14,880,093.83	206,508,362.91	100.00	33,679,002.64	16.30	172,829,360.27

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
极信盛博网络科技(北京)有限公司	65,254,762.55	65,254,762.55	100.00	账龄较长、预计无法收回
广州神马移动信息科技有限公司	6,250,036.15	6,250,036.15	100.00	账龄较长、预计无法收回
上海欢兽实业有限公司	3,449,783.19	3,449,783.19	100.00	客户破产重整、预计无法收回
优矩互动(北京)科技有限公司	3,287,094.20	3,287,094.20	100.00	账龄较长、预计无法收回
北京爱游盟信息科技有限公司	2,629,213.19	2,629,213.19	100.00	账龄较长、预计无法收回
上海欣壹网络科技有限公司	2,397,297.85	2,397,297.85	100.00	账龄较长、预计无法收回
上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	1,915,398.34	1,915,398.34	100.00	账龄较长、预计无法收回
藤门出国留学服务(上海)有限公司	1,811,896.63	1,811,896.63	100.00	账龄较长、预计无法收回
上海英培商务咨询有限公司	1,565,809.81	1,565,809.81	100.00	账龄较长、预计无法收回
北京汇创思拓数字科技有限公司	1,457,379.62	1,457,379.62	100.00	账龄较长、预计无法收回
北京融鑫达诚管理咨询有限公司	1,316,880.00	1,316,880.00	100.00	账龄较长、预计无法收回
北京尚学硕博教育咨询有限公司	1,203,524.00	1,203,524.00	100.00	账龄较长、预计无法收回
广州市科能化妆品科研有限公司	974,929.68	974,929.68	100.00	账龄较长、预计无法收回
北京骆骆软件科技有限责任公司	884,385.48	884,385.48	100.00	账龄较长、预计无法收回
广州中博教育股份有限公司	799,990.34	799,990.34	100.00	账龄较长、预计无法收回
小船出海教育科技(北京)有限公司	778,771.00	778,771.00	100.00	账龄较长、预计无法收回
枣庄七维信息科技有限公司	730,354.49	730,354.49	100.00	账龄较长、预计无法收回
中移电子商务有限公司	666,135.77	666,135.77	100.00	账龄较长、预计无法收回
成都摩奇互娱科技有限公司	638,875.04	638,875.04	100.00	账龄较长、预计无法收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西东呈酒店管理有 限公司	627,979.24	627,979.24	100.00	账龄较长、预计无 法收回
北京小米移动软件有 限公司	584,865.09	584,865.09	100.00	账龄较长、预计无 法收回
广州创领传媒股份有 限公司	559,488.94	559,488.94	100.00	账龄较长、预计无 法收回
北京字节跳动网络技 术有限公司	332,791.29	332,791.29	100.00	账龄较长、预计无 法收回
北京蓝域思创网络科 技有限公司	539,149.90	539,149.90	100.00	账龄较长、预计无 法收回
其他	1,404,754.65	1,404,754.65	100.00	账龄较长、预计无 法收回
汇百杰（北京）文化 传媒有限公司	1,863,423.27	1,863,423.27	100.00	已起诉、账龄较 长、预计无法收回
藤门出国留学服务(上 海)有限公司	1,811,896.63	1,811,896.63	100.00	已起诉、预计无法 收回
舟山宏泰置业有限公司	1,182,500.00	1,182,500.00	100.00	客户破产重整、预 计无法收回
深圳市小牛在线互联 网信息咨询有限公司	501,993.03	501,993.03	100.00	账龄较长、预计无 法收回
北京上世广告有限公司	351,900.00	351,900.00	100.00	账龄较长、预计无 法收回
乐视体育文化产业发展 (北京)有限公司	337,458.00	337,458.00	100.00	账龄较长、预计无 法收回
深圳兆利丰投资管理 有限公司	306,480.00	306,480.00	100.00	账龄较长、预计无 法收回
南京八八九文化传播有 限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	账龄较长、预计无 法收回
上海数禾信息科技有 限公司	213,114.68	213,114.68	100.00	账龄较长、预计无 法收回
北京汇享合一信息技 术有限公司	185,733.47	185,733.47	100.00	已起诉、账龄较 长、预计无法收回
北京派瑞威行广告有 限公司	142,726.01	142,726.01	100.00	账龄较长、预计无 法收回
上海理优教育科技有 限公司	119,600.00	119,600.00	100.00	账龄较长、预计无 法收回
上海妙克信息科技有 限公司	110,346.87	110,346.87	100.00	账龄较长、预计无 法收回
北京特比昂科技有限 公司	100,000.00	100,000.00	100.00	账龄较长、预计无 法收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	109,588,718.40	109,588,718.40	100.00	—

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	3,425,196.61	-	-
6 个月至 1 年	6,280,853.52	314,042.67	5.00
1 至 2 年	4,628,112.16	462,811.22	10.00
2 至 3 年	2,645,570.87	1,322,785.44	50.00
3 年以上	4,838,634.57	4,838,634.57	100.00
合计	21,818,367.73	6,938,273.90	-

按账龄组合计提坏账准备的应收账款，根据账龄长短按照一定比例计提应收账款坏账准备，具体比例如下：

账龄	坏账准备计提比例 (%)
6 个月以内	0.00
6 个月至 1 年	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	50.00
3 年以上	100.00

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	
单项计提坏账准备的应收账款	13,698,589.80	95,890,128.60	-	-	-	109,588,718.40
按组合计提坏账准备的应收账款	19,980,412.84	-	13,042,138.94	-	-	6,938,273.90
合计	33,679,002.64	95,890,128.60	13,042,138.94	-	-	116,526,992.30

4) 本年无实际核销的应收账款情况

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
极信盛博网络科技（北京）有限公司	65,254,762.55	49.66	65,254,762.55
阿里云计算有限公司	7,655,843.06	5.83	7,655,843.06
西安青山竹石网络科技有限公司	22,405,747.80	17.05	22,405,747.80
上海欢兽实业有限公司	3,449,783.19	2.63	3,449,783.19
深圳未来时刻电子商务有限公司	3,021,792.32	2.30	3,021,792.32
合计	101,787,928.92	77.46	101,787,928.92

6) 本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款

7) 本年无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

(4) 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	14,283,383.31	24.96	51,635,677.80	75.18
1至2年	32,054,922.37	56.03	11,336,238.02	16.51
2至3年	5,164,285.58	9.03	811,806.57	1.18
3年以上	5,711,545.21	9.98	4,899,738.64	7.13
合计	57,214,136.47	100.00	68,683,461.03	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(%)
上海圈粉信息科技有限公司	24,695,726.16	43.16
广东极米传媒科技集团有限公司	9,107,792.48	15.92
皓量科技(深圳)有限公司	2,529,417.63	4.42
智云众(北京)信息技术有限公司	1,468,697.32	2.57
北京淳物源起电子商务有限公司	1,350,000.00	2.36
合计	39,151,633.59	68.43

(5) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	38,393,948.71	151,305,216.10
合计	38,393,948.71	151,305,216.10

其他应收款

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	

账龄	期末账面余额
6个月以内	44,450,805.52
6个月至一年	-
1年以内小计	44,450,805.52
1至2年	93,686,028.15
2至3年	31,217,059.15
3年以上	12,350,138.12
合计	181,704,030.94

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
保证金	14,973,936.21	19,528,650.15
备用金借支	1,209,118.30	241,823.66
应收其他关联方公司的款项	1,723,182.05	203,182.05
应收非关联方公司的款项	163,797,794.38	147,774,667.07
合计	181,704,030.94	167,748,322.93

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）	
2022年1月1日余额	16,443,106.83	-	-	16,443,106.83
2022年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	126,866,975.40	-	-	126,866,975.40

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）	
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2022 年 12 月 31 日余额	143,310,082.23	-	-	143,310,082.23

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	
单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	16,443,106.83	126,866,975.40	-	-	-	143,310,082.23
合计	16,443,106.83	126,866,975.40	-	-	-	143,310,082.23

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本公司按其他应付对象归集的年末余额前五名其他应付款汇总金额为 144,327,511.78 元，占其他应付款年末余额合计数的比例为 79.43%。

5) 本年无实际核销的其他应收款情况

6) 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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例 (%)	坏账准备期末 余额
成都万有算力科技 有限公司	应收非关联 方公司的款 项	50,653,158.03	1-2 年	27.88	50,653,158.03
江苏众达秋烨通信 投资发展有限公司	应收非关联 方公司的款 项	31,000,000.00	2-3 年	17.06	27,859,485.83
北京摩比埃科技有 限公司	应收非关联 方公司的款 项	30,000,000.00	1-2 年	16.51	30,000,000.00
湖南掌赢网络科技 有限公司	应收非关联 方公司的款 项	12,099,226.32	2-3 年	6.66	12,099,226.32
RICH ABLE TECHNOLOGY LIMITED	应收非关联 方公司的款 项	20,575,127.43	1-2 年	11.32	20,575,127.43
合计	-	144,327,511.78	-	79.43	141,186,997.61

7) 本年无涉及政府补助的应收款项

8) 本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

9) 本年无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

(6) 一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	1,342,433.39	1,779,045.46
合计	1,342,433.39	1,779,045.46

(7) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	-	19,290,290.87
已被征收房屋净值	760,027.24	760,027.24
合计	760,027.24	20,050,318.11

(8) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、联营企业											
江苏盐中通信科技有限公司	35,196,011.08	-	-	1,547,218.46	-	-	-	-	-	36,743,229.54	-
小计	35,196,011.08	-	-	1,547,218.46	-	-	-	-	-	36,743,229.54	-
合计	35,196,011.08	-	-	1,547,218.46	-	-	-	-	-	36,743,229.54	-

2021年9月2日,公司之子公司霍尔果斯云朗网络科技有限公司与吴小波、陆爱武签订《投资协议》,以4,000万元增资入股江苏盐中通信科技有限公司,持股比例20%,计入实收资本500万元,超出部分计入资本公积;江苏盐中通信科技有限公司已于2021年10月29日完成工商变更。上述投资款中包括公司之子公司霍尔果斯云朗网络科技有限公司代孙源支付500万元,并为其代持股份,代持股份比例为2.50%,双方已于2021年9月2日签订《股权代持协议》,公司之子公司霍尔果斯云朗网络科技有限公司实际投资额为3,500万元,持股比例为17.50%。

(9) 其他权益工具投资

1) 其他权益工具投资情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
上海秀蜜网络科技有限公司	101,172.77	101,172.77
合计	101,172.77	101,172.77

2) 非交易性权益工具投资的情况

单位：元

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
上海秀蜜网络科技有限公司	-	-	4,898,827.23	-	公司对该企业权益投资基于战略目的长期持有，不以短期内出售或获取投资收益为目的，并非交易性的权益投资，且对其不具有控制或重大影响	—

(10) 其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京亿美汇金信息技术有限责任公司股权投资款	-	-
合计	-	-

公司之全资子公司上海钰昌投资管理有限公司（以下简称“上海钰昌”）2018年出资 63,800.00 万元取得北京亿美汇金信息技术有限责任公司（简称“亿美汇金”）55.00%股权，2019 年公司因无法对亿美汇金实施有效控制，公司从 2019 年 1 月 1 日开始不再将其纳入合并范围，并将投资款转为其他应收款核算，同时全额计提信用减值损失。2020 年 1 月公司向法院提起诉讼，要求解除 2018 年 1 月 31 日签署的《关于北京亿美汇金信息技术股份有限公司之股份转让协议》。

上海钰昌于2020年2月24日向北京市朝阳区人民法院提起知情权诉讼，要求判令被告北京亿美汇金信息技术有限责任公司提供2018年1月1日至今的财务会计报告、会计账簿（包含总账、明细账、日记账、其他辅助性账簿）、会计凭证（含记账凭证、相关原始凭证以及作为原始凭证附件入账备查的有关材料）、业务材料（含购销合同、结算单据）、纳税材料（含纳税申报表、完税证明）、业务管理系统（含存货管理系统、销售管理财通、财务管理系统）以及各银行盖章确认的银行流水等材料供原告及原告委托的具有专业知识的人员查阅、复制。该案件已终审判决（详见公司临2021-063、临2021-071），但亿美汇金未执行法院判决。

2020年8月上海钰昌将其持有的亿美汇金55.00%股权作价100.00万转让广东创投会，合同已签订但未经公司股东会通过，未完成工商变更，故公司仍将其作为“权益工具投资”核算，将其调整至“其他非流动金融资产”列报。

（11）投资性房地产

投资性房地产计量模式

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	43,225,648.60	43,225,648.60
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	43,225,648.60	43,225,648.60
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	14,164,053.69	14,164,053.69
2.本期增加金额	1,113,742.92	1,113,742.92
（1）计提或摊销	1,113,742.92	1,113,742.92
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	15,277,796.61	15,277,796.61
三、减值准备		
1.期初余额	-	-

项目	房屋、建筑物	合计
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	27,947,851.99	27,947,851.99
2.期初账面价值	29,061,594.91	29,061,594.91

(12) 固定资产

项目列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	386,319.95	731,236.12
固定资产清理	-	-
合计	386,319.95	731,236.12

固定资产

1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,777,442.76	772,431.02	285,749.14	111,870.56	2,947,493.48
2.本期增加金额	-	-	64,204.00	-	64,204.00
(1) 购置	-	-	64,204.00	-	64,204.00
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,777,442.76	772,431.02	349,953.14	111,870.56	3,011,697.48
二、累计折旧					
1.期初余额	1,170,588.61	754,514.43	188,909.70	102,244.62	2,216,257.36
2.本期增加金额	378,675.21	5,481.21	17,132.81	7,830.94	409,120.17
(1) 计提	378,675.21	5,481.21	17,132.81	7,830.94	409,120.17
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,549,263.82	759,995.64	206,042.51	110,075.56	2,625,377.53

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	228,178.94	12,435.38	143,910.63	1,795.00	386,319.95
2.期初账面价值	606,854.15	17,916.59	96,839.44	9,625.94	731,236.12

(13) 使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	6,365,651.68	6,365,651.68
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	6,365,651.68	6,365,651.68
二、累计折旧		
1.期初余额	4,774,238.76	4,774,238.76
2.本期增加金额	596,779.85	596,779.85
(1) 计提	596,779.85	596,779.85
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	5,371,018.61	5,371,018.61
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	994,633.07	994,633.07
2.期初账面价值	1,591,412.92	1,591,412.92

(14) 无形资产

1) 无形资产情况

单位：元

项目	非专利技术	软件	著作权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	37,400,000.00	1,257,875.43	48,285,346.83	86,943,222.26
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	37,400,000.00	1,257,875.43	48,285,346.83	86,943,222.26
二、累计摊销				
1.期初余额	23,375,000.05	1,257,875.43	47,141,837.45	71,774,712.93
2.本期增加金额	-	-	859,587.46	859,587.46
(1) 计提	-	-	859,587.46	859,587.46
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	23,375,000.05	1,257,875.43	48,001,424.91	72,634,300.39
三、减值准备				
1.期初余额	14,024,999.95	-	-	14,024,999.95
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	14,024,999.95	-	-	14,024,999.95
四、账面价值				
1.期末账面价值	-	-	283,921.92	283,921.92
2.期初账面价值	-	-	1,143,509.38	1,143,509.38

(15) 商誉

1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
北京博雅立方科技有限公司	781,901,750.41	-	-	-	-	781,901,750.41
上海云克网络科技有限公司	848,807,268.11	-	-	-	-	848,807,268.11

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
合计	1,630,709,018.52	-	-	-	-	1,630,709,018.52

2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
北京博雅立方科技有限公司（以下简称“博雅立方”）	781,901,750.41	-	-	-	41,569.35	781,860,181.06
上海云克网络科技有限公司（以下简称“云克网络”）	393,234,998.95	454,427,424.41	-	-	-	847,662,423.36
合计	1,175,136,749.36	454,427,424.41	-	-	41,569.35	1,629,522,604.42

3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

①博雅立方：博雅立方于测算基准日的测算范围，是博雅立方形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。测算范围包括组成资产组的固定资产、无形资产、长期待摊费用。

②云克网络：云克网络于测算基准日的测算范围，是云克网络形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。测算范围包括组成资产组的固定资产、无形资产以及分摊的商誉。

(16) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	262,421.56	-	157,614.07	-	104,807.49

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
合计	262,421.56	-	157,614.07	-	104,807.49

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
抵押借款	65,000,000.00	65,000,000.00
合计	65,000,000.00	65,000,000.00

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率 (%)	逾期时间 (天)	逾期利率 (%)
创普商业保理（上海）有限公司	28,000,000.00	15.00	48	15.00
温州银行股份有限公司上海分行	37,000,000.00	6.69	20	10.04
合计	65,000,000.00	-	-	-

(2) 应付账款

1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	3,106,405.44	93,349,251.66
1-2年(含2年)	16,689,632.66	5,437,093.92
2-3年(含3年)	2,361,547.37	5,210,680.19
3年以上	5,692,901.17	22,188,923.53
合计	27,850,486.64	126,185,949.30

2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
霍尔果斯联动众爱信息科技有限公司	2,642,391.88	资金紧张
西安栗子互娱网络科技有限公司	2,080,530.31	资金紧张
幻电科技(上海)有限公司	1,820,514.44	资金紧张
合鹤科技(深圳)有限公司	1,763,938.68	资金紧张
花非花(北京)科技有限公司	951,334.26	资金紧张
合计	9,258,709.57	—

(3) 预收款项

1) 预收账款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	35,222,463.37	2,311,980.92
1年至2年(含2年)	1,479,667.79	30,197,392.57
合计	36,702,131.16	32,509,373.49

2) 账龄超过1年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州市禾赢文化传播有限公司	7,848,686.47	无法核实
上饶市合游一网络科技有限公司	3,093,290.56	无法核实
北京朗杰科技有限公司	2,126,498.87	无法核实
中国大地财产保险股份有限公司	2,060,098.48	无法核实
省广合众(北京)国际传媒广告有限公司	1,757,704.35	无法核实
北京创奇互动科技有限公司	1,746,466.33	无法核实
芒果网有限公司	1,272,059.48	无法核实
北京汇众益智科技有限公司	1,095,231.17	无法核实
北京础瑜广告有限公司	999,874.92	无法核实
广东启德教育服务有限公司	909,808.34	无法核实
达内时代科技集团有限公司	885,367.09	无法核实
河南中细软知识产权代理有限公司	865,585.53	无法核实
中公未来教育	857,423.75	无法核实

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳众联商务有限公司	803,279.22	无法核实
北京融联世纪信息技术有限公司	787,804.51	无法核实
诺远科技发展有限公司	775,161.64	无法核实
北京环球天下教育科技有限公司	752,197.17	无法核实
深圳前海新之江信息技术有限公司	632,181.77	无法核实
江苏苏宁易购电子商务有限公司	620,799.80	无法核实
合计	29,889,519.45	—

(4) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	5,551,488.90	15,864,773.27
合计	5,551,488.90	15,864,773.27

(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	9,661,733.27	19,650,072.79	16,130,617.54	13,181,188.52
二、离职后福利-设定提存计划	78,229.16	1,307,603.07	1,132,092.16	253,740.07
三、辞退福利	145,341.00	79,276.83	34,089.04	190,528.79
合计	9,885,303.43	21,036,952.69	17,296,798.74	13,625,457.38

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	8,243,562.46	18,060,583.71	14,565,881.34	11,738,264.83
二、职工福利费	595,220.00	-	-	595,220.00
三、社会保险费	48,697.78	651,079.30	639,643.95	60,133.13
其中：医疗保险费	47,891.19	609,514.93	602,258.06	55,148.06
工伤保险费	1,307.90	23,100.32	23,175.49	1,232.73

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费	-501.31	15,356.36	13,028.86	1,826.19
其他	-	3,107.69	1,181.54	1,926.15
四、住房公积金	23,441.00	938,409.78	925,092.25	36,758.53
五、工会经费和职工教育经费	750,812.03	-	-	750,812.03
合计	9,661,733.27	19,650,072.79	16,130,617.54	13,181,188.52

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	75,737.09	1,265,764.49	1,087,878.14	253,623.43
2、失业保险费	2,492.07	41,838.59	44,214.02	116.64
合计	78,229.16	1,307,603.07	1,132,092.16	253,740.07

(6) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,606,766.61	7,868,780.81
企业所得税	8,664,084.27	8,448,096.43
个人所得税	1,944,544.92	486,121.44
城市维护建设税	958,788.90	680,082.02
教育费附加	1,148,780.85	559,779.96
房产税	-	54,048.80
其他	656,468.55	240,514.24
合计	19,979,434.10	18,337,423.70

(7) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	7,936,460.00	17,994,384.52
应付股利	5,518,224.20	5,518,224.20
其他应付款	154,705,059.87	50,657,139.46

项目	期末余额	期初余额
合计	168,159,744.07	74,169,748.18

1) 应付利息

分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	7,936,460.00	17,994,384.52
合计	7,936,460.00	17,994,384.52

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
创普商业保理（上海）有限公司	5,459,926.67	资金短缺
温州银行股份有限公司上海分行	2,476,533.33	资金短缺
合计	7,936,460.00	—

2) 应付股利

分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,518,224.20	5,518,224.20
其中：应付股利-法人股股利	4,291,803.03	4,291,803.03
应付股利-职工股股利	1,226,421.17	1,226,421.17
合计	5,518,224.20	5,518,224.20

3) 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
保证金及押金	4,625,046.50	7,708,410.83

项目	期末余额	期初余额
拆借款项	59,073,434.46	3,087,815.68
计提费用	2,278,110.39	5,297,931.13
其他资金往来	88,728,468.52	34,562,981.82
合计	154,705,059.87	50,657,139.46

②本年无账龄超过 1 年的重要其他应付款

(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 年内到期的长期借款	141,000,000.00	628,552,707.59
合计	141,000,000.00	628,552,707.59

(9) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
励景商务咨询（上海）有限公司	715,046.69	715,046.69
预收销售款-待转销项税	-	217,979.29
合计	715,046.69	933,025.98

(10) 预计负债

单位：元

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	1,215,877.34	-	—
预计民生银行借款利息	17,724,112.96	-	—
合计	18,939,990.30	-	—

三、中昌大数据股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

1、根据公司披露的《2022年年度报告》，公司对外担保情况如下：

单位：元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物 (如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
—	—	—	-	—	—	—	—	—	—	—	-	—	—	—
—	—	—	-	—	—	—	—	—	—	—	-	—	—	—
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							-							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							-							
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							-							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							178,000,000.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							178,000,000.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)							-67.88							

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	-
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	74,567,239.55
上述三项担保金额合计（C+D+E）	74,567,239.55
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	—
担保情况说明	子公司上海钰昌向温州银行股份有限公司 3700 万借款已逾期

鉴于以上对外担保情况是依据公司《2022 年年度报告》（本年度财务报告被审计机构出具无法表示意见）作出的，因而本投资风险分析的报告无法保证以上对外担保情况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意投资风险。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的《2022 年年度报告》，截至 2022 年末，公司不涉及控股股东占用资金情形。

鉴于公司 2022 年度财务报告被审计机构出具无法表示意见，因而本报告无法保证以上控股股东占用资金情况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，再次敬请投资者关注，注意投资风险。

(三) 涉诉情况分析

序号	诉讼公告编号	原告	被告	事由	涉案金额	受理法院或仲裁机构	判决书/裁定主要内容
1	临2022-103	上海钰昌投资管理有限公司	被告一：银码正达（北京）科技有限公司 被告二：北京君言信息技术有限公司 被告三：北京亿美和信科技中心（有限合伙） 被告四：博雅	股份转让协议纠纷	6.38 亿元及利息	上海市第二中级人民法院	上海钰昌投资管理有限公司于 2020 年 1 月起诉银码正达（北京）科技有限公司等 29 名被告至北京市第三中级人民法院，要求：1、请求判令解除原告与被告签订的《股权转让协议》等系列协议；2、请求判令被告返还原告股权转让款 6.38 亿元及利息；3、请求判令被告向原告支付本案律师费贰拾万元；4、请求判令被告承担本案的诉讼费、财产保全费。上海钰昌投资管理有限公司向北京市第三中级人民法院提交了《变更诉讼请求申请书》，北京市第三中级人民法院已受理公司变更诉讼请求的申请，并出具《民事裁定书》，裁定本案移送至北京市第一中级人民法院处理。2021 年 3 月 8 日起诉至上海市第二中级人民法院 1、请求依法判令被告 1 至被告 3 向原告支付补偿金（含年度补偿金及期满减值补偿金）暂计人民币 6.38 亿元（具体以审计鉴定金额为准）；2、请求依法判令被告 1 至被告 3 向原告支付补偿金迟延利息（具体以第 1 项诉请确定的 2018、2019、2020 年度应付补偿金为基数，2018 年度迟延利息从 2019 年 5 月 1 日起、2019 年度迟延利息从 2020 年 5 月 1 日起、2020 年度迟延利息从起诉之日起，按照日万分之一的标准，计算至实际支付之日止）；3、请求依法判令被告 1 至被告 3 赔偿原告利息损失暂计人民币 70,316,317.36 元（暂计算至 2021 年 1 月 15 日）；4、请求依法判令被告 1 至被告 3 赔偿原告律师费损失人民币 35 万元；5、请求依法判令被告 4 对第 1、2、3 项诉请承担连带责任；6、案件受理费、保全费、保全担保费等由被告承担。上海市第二中级人民法院《民事判决书》（2021）沪 02 民初 52 号：1、驳回上海钰昌投资管理有限公司的全部诉讼请求。2、案件受理费 3,364,177.37 元,保全费 5,000 元，由上海钰昌投资管理有限公司负担。

2	临 2022- 109 临 2023- 001	中国 民生 银行 股份 有限 公司 苏州 分行	被告一：中 昌大数据股 份有限公司 被告二：上 海三盛宏业 投资（集 团）有限责 任公司住所 地：上海市 松江区九亭 镇虬泾路 118 号被告四： 上海云克网 络科技有限 公司被告 五：北京博 雅立方科技 有限公司被 告六：喀什 云逸网络科 技有限公司	借款合同 纠纷	1.7 亿元及 利息	苏州市中 级人民法 院	<p>苏州市中级人民法院（2021）《民事判决书》苏 05 民初 707 号：1、被告中昌大数据股份有限公司于本判决生效之日起十日内向原告中国民生银行股份有限公司苏州分行归还借款本金 169,799,018.94 元以及利息 5,602,028.15 元，并支付原告中国民生银行股份有限公司苏州分行自 2021 年 3 月 26 日起至实际清偿之日止按照全国银行同业拆借中心公布的 1 年期贷款市场报价利率加 256.25 个基点（BP）基础上上浮 50%计收的罚息、复利；2、被告中昌大数据股份有限公司向原告中国民生银行股份有限公司苏州分行支付律师费 50 万元；3、被告上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、陈建铭、上海云克网络科技有限公司、北京博雅立方科技有限公司对被告中昌大数据股份有限公司上述第一项、第二项所涉债务承担连带清偿责任；承担保证责任后，有权向债务人中昌大数据股份有限公司追偿；4、若被告中昌大数据股份有限公司未能如期足额清偿上述第一项、第二项债务，则原告中国民生银行股份有限公司苏州分行有权以被告中昌大数据股份有限公司质押给中国民生银行股份有限公司苏州分行的上海云克网络科技有限公司 100 万元股权（占注册资本 100%）拍卖或者变卖所得价款优先受偿；5、驳回原告中国民生银行股份有限公司苏州分行的其他诉讼请求。如果未按本判决书指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。案件受理费 922,310 元，保全费 5000 元，合计 927,310 元由被告中昌大数据股份有限公司、上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、陈建铭、上海云克网络科技有限公司、北京博雅立方科技有限公司、喀什云逸网络科技有限公司共同负担。苏州市中级人民法院出具了《民事判决书》：被告中昌大数据股份有限公司于本判决生效之日起十日内向原告中国民生银行股份有限公司苏州分行归还借款本金 169,799,018.94 元以及利息 5,602,028.15 元，并支付原告中国民生银行股份有限公司苏州分行自 2021 年 3 月 26 日起至实际清偿之日止按照全国银行同业拆借中心公布的 1 年期贷款市场报价利率加 256.25 个基点（BP）基础上上浮 50%计收的罚息、复利；被告中昌大数据股份有限公司向原告中国民生银行股份有限公司苏州分行支付律师费 50 万元；被告上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、陈建铭、上海云克网络科技有限公司、北京博雅立方科技有限公司对被告中昌大数据股份有限公司上述第一项、第二项所涉债务承担连带清偿责任；承担保证责任后，有权向债务人中昌大数据股份有限公司追偿；若被告中昌大数据股份有限公司未能如期足额清偿上述第一项、第二项债务，则原告中国民生银行股份有限公司苏州分行有权以被告中昌大数据股份有</p>
---	-------------------------------------	--	--	------------	---------------	-------------------	--

序号	诉讼公告编号	原告	被告	事由	涉案金额	受理法院或仲裁机构	判决书/裁定主要内容
							限公司质押给中国民生银行股份有限公司苏州分行的上海云克网络科技有限公司 100 万元股权（占注册资本 100%）拍卖或者变卖所得价款优先受偿；驳回原告中国民生银行股份有限公司苏州分行的其他诉讼请求。该部分债权已由自然人马明承接。

序号	诉讼公告编号	原告	被告	事由	涉案金额	受理法院或仲裁机构	判决书/裁定主要内容
3	临2021-065	温州银行股份有限公司上海分行	被告一：上海钰昌投资管理有限公司 被告二：中昌大数据股份有限公司 被告三：舟山中昌投资管理有限公司	借款合同纠纷	本金 3,700 万元及相应利息	上海市黄浦区人民法院	上海市黄浦区人民法院《民事判决书》（2021）沪 0101 民初 17586 号：1、被告上海钰昌投资管理有限公司应于本判决生效之日起十日内偿付原告温州银行股份有限公司上海分行贷款本金 37,000,000 元、截止于 2021 年 7 月 21 日利息 641,130.16 元、逾期利息 5,598.31 元以及自 2021 年 7 月 22 日起至本息实际清偿之日止的逾期利息（以 37,641,130.16 元为计算基数，按合同约定的利率上浮 50%计收）；2、被告舟山中昌投资管理有限公司应于本判决生效之日起十日内对上述被告上海钰昌投资管理有限公司的第一项付款义务在最高额 40,700,000 元范围内承担连带清偿责任，并在承担了保证责任后，有权在其承担的保证责任范围内向被告上海钰昌投资管理有限公司追偿；3、被告中昌大数据股份有限公司应于本判决生效之日起十日内对上述被告上海钰昌投资管理有限公司的第一项付款义务在最高额 37,000,000 元范围内承担连带清偿责任，并在承担了保证责任后，有权在其承担的保证责任范围内向被告上海钰昌投资管理有限公司追偿；4、若被告上海钰昌投资管理有限公司不履行上述第一项付款义务，则原告温州银行股份有限公司上海分行可以与被告舟山中昌投资管理有限公司协议，以位于浙江省舟山市定海区临城街道合兴路中昌国际大厦 3101 室-3107 室、3201 室-3205 室、3301 室-3305 室，共计十七套房产折价或者以拍卖、变卖该房屋后所得的价款，在最高债权 41,034,500 元范围内，享有优先受偿权；抵押物折价或者拍卖、变卖后，其价款超过债权数额的部分归抵押人所有，不足部分由被告上海钰昌投资管理有限公司继续清偿。如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。案件受理费 114,489.23 元，保全费 5,000 元，由被告上海钰昌投资管理有限公司、中昌大数据股份有限公司、舟山中昌投资管理有限公司共同负担。目前该案已进入执行阶段。

序号	诉讼公告编号	原告	被告	事由	涉案金额	受理法院或仲裁机构	判决书/裁定主要内容
4	临2022-138	百度（中国）有限公司	被告一：北京博雅立方科技有限公司 被告二：上海趋识科技有限公司	欠款纠纷	13,226,138.77 元	北京市海淀区人民法院	百度公司曾诉至北京市海淀区人民法院，要求北京博雅公司、上海趋识公司支付 2021 年 5 月、6 月欠款，案号（2021）京 0108 民初 32061 号，各方在该案中确认北京博雅公司、上海趋识公司欠付百度公司 2021 年 7 月（含）至 2022 年 5 月 24 日（含）的欠款为 12,160,337.07 元，并经北京市海淀区人民法院出具调解书予以确认。后因公司未按协议支付款项，再次被百度提起诉讼至北京市海淀区人民法院。公司暂未公告结果。
5	临2022-112	励景商务咨询（上海）有限公司	被告一：上海今采网络科技有限公司 被告二：上海云克网络科技有限公司	保证合同纠纷	37,765,684.93 元	上海市嘉定区人民法院	上海市嘉定区人民法院《民事判决书》（2022）沪 0114 民初 908 号：被告上海今采网络科技有限公司、被告上海云克网络科技有限公司应当在（2019）沪 0115 民初 89768 号民事判决书确定的范围内就中昌大数据股份有限公司未履行的付款义务向原告励景商务咨询（上海）有限公司承担连带清偿责任。如果未按判决指定的期限履行金钱给付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十条及相关司法解释之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。案件受理费 103,084.92 元，由被告上海今采网络科技有限公司、被告上海云克网络科技有限公司共同承担（应于本判决生效之日起七日内缴付本院）。
6	临2022-116	上海碧晟科技有限公司	上海今采网络科技有限公司	挪用资金纠纷	2,522 万元	上海市嘉定区人民法院	上海市嘉定区人民法院《民事判决书》（2021）沪 0114 民初 13296 号之二：1、准予原告上海碧晟科技有限公司撤回起诉；准予第三人韩卫国撤回起诉。案件受理费：原告上海碧晟科技有限公司提起之诉的受理费 80 元、保全费 5,000 元由原告上海碧晟科技有限公司负担 5,040 元；第三人韩卫国提起之诉的受理费 80 元由第三人韩卫国负担 40 元。该案已撤诉。

序号	诉讼公告编号	原告	被告	事由	涉案金额	受理法院或仲裁机构	判决书/裁定主要内容
7	临2023-028	上海今采网络科技有限公司	成都万有算力科技有限公司	挪用资金纠纷	1,929.65 万元	成都市中级人民法院	四川省成都高新技术产业开发区人民法院《民事判决书》（2022）川0191民初12767号： 1、原告上海今采网络科技有限公司与被告成都万有算力科技有限公司签订的《运算技术服务合同》无效；2、被告成都万有算力科技有限公司于本判决生效之日起十日内向原告上海今采网络科技有限公司退还合同价款 19,296,500 元；3、驳回原告上海今采网络科技有限公司的其他诉讼请求。如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。本案案件受理费 68,790 元，保全费 5,000 元，由被告成都万有算力科技有限公司负担。随后，成都万有不服本判决向成都市中级人民法院进行了上诉。成都市中级人民法院《民事判决书》（2023）川01民终2943号：驳回上诉，维持原判。如果未按照本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。二审案件受理费 1,050 元，由成都万有算力科技有限公司负担。
8	临2022-098	喀什云逸网络科技有限公司	极信盛博网络科技有限公司（北京）有限公司	合同纠纷	75,435,603.35 元	喀什市人民法院	首次公告时案件尚未开庭审理，公司未对后续进行公告。

除上述诉讼外，公司及子公司还存在劳动仲裁及相关诉讼。

以上涉诉情况分析系根据中昌 3《2022 年年度报告》及相关临时公告整理得出，鉴于无法保证中昌 3 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中昌 3 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

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司提供的质押及司法冻结明细表，公司前十大股东所持股份累计质押股份情况如下：

股东名称	质押、标记或冻结情况	
	股份状态	数量（股）
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	冻结	41,800,000

（五）退市公司不曾被纳入沪深股通标的范围，不存在境外投资者和境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在 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。

序号	股东名称	股东类别	持有数量（股）
1	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	QFII	565,351
2	UBS AG	QFII	481,800

四、 提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度财务报告的审计意见

中昌 3 聘请鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2022 年度审计机构，鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2022 年度财务报告出具了鹏盛 A 审字[2023]00071 号无法表示意见的审计报告。

截至本报告出具之日，公司 2023 年半年度报告尚未披露。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据公司披露的《2022年年度报告》，公司2022年度收入11,175,267.30元、净利润-599,136,433.44元，公司本期业绩大幅下滑，未来业绩预期较差，可动用货币资金较少，并且面临债务违约、银行多个账户冻结、多项诉讼事项，叠加股东对公司的流动性支持减弱，公司持续经营能力出现重大不确定性，敬请投资者关注相关风险。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司披露的《2022年年度报告》（财务报告被审计机构出具无法表示意见）及相关公告，截至本报告披露日，未发现中昌3涉及破产重整及破产清算相关事项，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

重大诉讼仲裁风险，详见本报告之“三、中昌大数据股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

（五）其他风险

1、宏观经济波动风险

公司主要从事的数字营销行业客户数量众多，且遍布于各个行业和领域，因此业务受到宏观经济波动的影响。如果宏观经济整体下滑，经济增长减速，将会影响整个数字营销行业的发展，进而影响公司的业务和经营。

2、行业监管和产业政策变化的风险

数字营销行业属于新兴行业。国家出台了包括《产业结构调整指导目录》、《关于深入贯彻落实科学发展观、积极促进经济发展方式加快转变的若干意见》、《关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见》等在内的一系列产业政策，对该行业给予支持和鼓励。然而，如未来出台新的法律法规、行业监管政策、行业自律规则，可能在一定程度影响数字营销行业的运营和发展。

3、重大依赖风险

公司对前五大供应商即媒体采购金额相对较大，存在一定程度的依赖性。

4、现金流风险

公司多笔债务违约，现金流枯竭，无法支付很多业务款项，随时有现金流断裂的可能。

5、交易频次限制风险

根据《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》，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”。根据上述规定，公司尚未披露 2023 年半年度报告，存在未按期披露中期报告被限制交易频次的风险。

6、监管处罚的风险

根据公司披露的定期报告及临时公告，最近三年，公司违法违规情形如下：

（1）根据《上海证券交易所纪律处分决定书》（[2021]111 号），上海证券交易所做出如下纪律处分决定：对中昌大数据股份有限公司及公司时任董事长、总经理兼董事会秘书厉群南、时任监事洪杰予以公开谴责；对时任董事长游小明，时任董事兼总经理谢晶、黄启灶，时任董事兼财务总监叶伟、薛玮佳，时任董事兼董事会秘书何永祥，时任董事王霖、田传钊，时任独立董事李备战予以通报批评。

（2）根据《上海证券交易所纪律处分决定书》（[2022]142 号），上海证券交易所做出如下纪律处分决定：对中昌大数据股份有限公司及公司时任董事长（代董事会秘书）厉群南予以通报批评。

（3）根据《上海证券交易所纪律处分决定书》（[2022]0147 号），上海证券交易所做出如下纪律处分决定：对中昌大数据股份有限公司及公司时任董事长（代董事会秘书）凌云予以监管警示。

（4）根据中国证券监督管理委员会广东监管局出具的[2022]82 号、[2022]83

号《行政监管措施决定书》，中国证券监督管理委员会广东监管局做出如下处分决定：对中昌数据和凌云、厉群南、何东、曾建祥、何永祥、叶伟、薛玮佳、李备战、洪杰采取出具警示函的行政监管措施；对三盛宏业和陈建铭采取出具警示函的行政监管措施。

（5）根据中国证券监督管理委员会广东监管局出具的[2023]15号《行政处罚决定书》，中国证券监督管理委员会广东监管局做出如下处分决定：一、对中昌大数据股份有限公司责令改正，给予警告，并处以150万元罚款；二、对厉群南给予警告，并处以70万元罚款；三、对薛玮佳给予警告，并处以50万元罚款。

7、信息披露不完整、不准确的风险。

公司于2023年6月25日收到中国证券监督管理委员会广东监管局出具的[2023]15号《行政处罚决定书》，明确公司存在未按规定披露关联交易、未及时披露重大诉讼及进展情况等情形，存在信息披露不完整、准确的风险。

8、中昌3内控风险

亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年度财务报表进行了审计，并出具了亚会审字(2021)第01110397号保留意见的审计报告，2020年内部控制审计报告被会计师事务所出具否定意见；2021年度公司财务报告被中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具中兴华审字(2022)第012398号无法表示意见的《审计报告》，2021年内部控制审计报告被会计师事务所出具否定意见；2022年公司财务报告被鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)出具鹏盛A审字[2023]00071号无法表示意见的《审计报告》，2022年内部控制审计报告被会计师事务所出具否定意见，中昌3存在内控风险。

9、实际控制权发生变更的风险

根据公司披露的《2022年年度报告》，公司控股股东及实际控制人存在债务违约情况，且涉及多起债务纠纷、重大诉讼，因债务违约已被法院纳入失信被执行人名单。未来，若控股股东所持有的公司股份被司法处置，可能会导致公司实际控制权发生变更。

10、无法反映中昌3完整投资风险的风险

以上关于中昌 3 的投资风险分析，系根据中昌 3 的公告材料整理得出，鉴于无法保证中昌 3 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中昌 3 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，慎重做出投资决策。

（以下无正文）

（此页无正文，为《关于中昌大数据股份有限公司投资风险
分析报告》签字盖章页）

爱建证券有限责任公司

2023年8月16日

