

关于深圳市瑞意博科技股份有限公司 挂牌申请文件第二次反馈意见的回复

主办券商



华融证券股份有限公司
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

二零一七年三月

释义

在本反馈意见回复里，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

瑞意博、股份公司、公司、本公司	指	深圳市瑞意博科技股份有限公司
瑞意博有限、有限公司	指	深圳市瑞意博科技有限公司，公司前身
瑞意投资	指	深圳市瑞意投资发展合伙企业（有限合伙）
上海矽海	指	上海矽海自动化设备有限公司
深圳矽海	指	深圳市矽海数据采集系统有限公司
重庆矽海	指	重庆矽海工业自动化设备有限公司
武汉矽海	指	武汉市矽海自动化设备有限公司
瑞意博物流、香港子公司	指	瑞意博物流技术（香港）有限公司
瑞意博科技	指	瑞意博科技（香港）有限公司
恒信越	指	深圳市恒信越科技有限公司
东莞航金	指	东莞市航金仪器配件有限公司
金东康	指	深圳市金东康条码系统有限公司
康耐视	指	康耐视视觉检测系统（上海）有限公司
深圳市市监局	指	深圳市市场监督管理局
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《合伙企业法》	指	《中华人民共和国合伙企业法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《公司章程》	指	《深圳市瑞意博科技股份有限公司章程》
公开转让说明书、公转书	指	《深圳市瑞意博科技股份有限公司公开转让说明书》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、华融证券	指	华融证券股份有限公司
锦天城律所、律师	指	上海市锦天城律师事务所
大华会所、审计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
国众联、评估师	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
报告期、最近两年一期	指	2014年度、2015年度、2016年度 1-9月
BOM 清单	指	Bill of Materia（物料清单），指产品所需要的零部件的清单及组成结构
PTL 自动拣货系统	指	Pick to light，电子标签拣货系统
元、万元	指	人民币元、人民币万元

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵司 2017 年 3 月 20 日下发的《关于深圳市瑞意博科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求，深圳市瑞意博科技股份有限公司（以下简称“瑞意博”、“公司”），已会同主办券商华融证券股份有限公司（以下简称“主办券商”或“华融证券”）、上海市锦天城律师事务所（以下简称“律师”）、申报会计师大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就反馈意见所提问题逐条进行了认真核查及讨论，现回复如下，请予以审核。

如无特别说明，本回复报告中的简称或名词的释义与公开转让说明书（申报稿）中的相同。

本回复报告的字体：

反馈意见所列问题	黑体
对问题的答复	宋体
公开转让说明书原文	宋体
公开转让说明书的修改	楷体、加粗

一、公司特殊问题

问题一：根据前次反馈回复，请主办券商、会计师、律师补充核查瑞意博科技归还代收款项的具体时间，并说明核查依据；同时，请主办券商、律师及会计师补充核查申报期初至今，公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或变相占用公司资金、资产的情形，并对公司是否符合挂牌条件发表明确意见。

【主办券商回复】

（一）尽调程序

查阅银行入账单、银行流水；访谈公司财务总监、董事长；查阅关联方调查表；查询有限合伙股东和相关法人的工商登记资料；查阅其他应收款明细表、《审计报告》（大华审字[2016]007945号）；查阅公司股东大会会议记录；查阅《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》；查阅实际控制人《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》。

（二）事实依据

访谈记录，《审计报告》（大华审字[2016]007945号），股东大会会议记录，银行进账单、流水明细；《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，实际控制人《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》；关联方调查表，有限合伙股东和相关法人的工商登记资料；其他应收款明细表。

（三）分析过程

通过查阅瑞意博物流银行进账单和银行流水明细，由于瑞意博科技银行账户每工作日对外汇款存在额度限制，瑞意博科技分别于2017年1月13日、1月16日和1月17日归还代收款USD125,000.00元，USD125,000.00元和USD18,657.76元，合计USD268,657.76元。

日期	金额（USD）
2017/1/13	125,000.00
2017/1/16	125,000.00
2017/1/17	18,657.76
合计	268,657.76

通过对实际控制人和财务总监进行访谈，查阅关联方调查表、关联方工商资料，确定控股股东、实际控制人及其关联方，包括：金涛、瑞意博科技（香港）有限公司和深圳市瑞意投资发展合伙企业（有限合伙）。

报告期内，金涛作为公司的控股股东、实际控制人，在公司资金运转困难时，向公司提供了资金资助，具体情况：

单位：元

项目名称	关联方	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	金涛	1,005,456.19	2,509,929.52	4,003,509.22

通过查阅公司其他应收款明细表、期后其他应收款明细账：

单位：元

其他应收	2014年度				
	股东	期初	增加	减少	期末
	金涛	-	-	-	-
	瑞意投资	-	-	-	-
	瑞意博科技	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
	2015年度				
	股东	期初	增加	减少	期末
	金涛	-	-	-	-
	瑞意投资	-	-	-	-
	瑞意博科技	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
	2016年1-9月				
	股东	期初	增加	减少	期末
	金涛	-	-	-	-
	瑞意投资	-	20,000.00	-	20,000.00
	瑞意博科技	-	757,724.93	-	757,724.93
	合计	-	777,724.93	-	777,724.93
	2016年10月-2017年1月17日				
	股东	期初	增加	减少	期末
金涛	-	-	-	-	
瑞意投资	20,000.00	-	20,000.00	-	
瑞意博科技	757,724.93	1,095,798.69	1,853,523.62	-	
合计	777,724.93	1,095,798.69	1,873,523.62	-	
2017年1月18日至本反馈回复出具日					
股东	期初	增加	减少	期末	
金涛	-	-	-	-	
瑞意投资	-	-	-	-	
瑞意博科技	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

对瑞意投资应收款项属于临时拆借：瑞意投资成立于2016年5月19日，以

股权激励为目的的持股平台。成立后由于资金运作缺口，向公司拆借 2 万元。通过核查期后记账凭证等单据，该笔借款已于 2016 年 12 月归还。

对瑞意博科技应收款项属于瑞意博科技代瑞意博物流收款：瑞意博物流成立于 2016 年 5 月，主要作为公司开展海外业务的平台，但是由于外汇管制问题，2017 年 1 月 10 日才完成银行账户的开立；在此期间，为降低应收账款风险，由瑞意博科技临时代收款，客观上造成了占用公司资金的情况。通过核查银行单据，在瑞意博物流银行账户开立后，瑞意博科技已经于 2017 年 1 月 13 日、1 月 16 日和 1 月 17 日分三笔向瑞意博物流归还代收款项。

通过查阅内部批准资料和股东大会会议记录：上述资金占用情形经过了公司内部批准，公司也通过股东大会议案形式对相关情况进行了确认，瑞意投资及瑞意博科技无需向公司支付利息。

除上述情况外，未发现其他资金或资源占用情况。

通过核查期后银行流水等资料，自公司向股转公司提交第一次反馈回复之日起至本次反馈回复之日，未发现控股股东、实际控制人及其关联方再占用公司资金的情况。

（四）结论意见

经核查，主办券商认为，瑞意博科技已经于 2017 年 1 月 13 日、1 月 16 日和 1 月 17 日归还了代收的货款；报告期间公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司的资金，已经及时归还且经过了股东大会的确认；截至本反馈意见回复之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或变相占用公司资金、资产的情形，也不存在控股股东、实际控制人违反相关承诺的情形。

鉴于控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金已及时归还，并未对公司正常经营产生实质不利影响；公司在改制为股份公司时制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》和《关联交易管理制度》以防范控股股东及关联方占用公司资金，并且该制度得到切实遵守；因此报告期内关联方占用公司资金，未对公司挂牌构成实质性障碍，公司符合挂牌条件。

【律师回复】

律师经核查认为，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金已及时归

还,并未对公司正常经营产生实质不利影响;公司在改制为股份公司时制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》和《关联交易管理制度》以防范控股股东及关联方占用公司资金,并且该制度得到切实遵守;因此报告期内关联方占用公司资金,未对公司挂牌构成实质性障碍,公司符合挂牌条件。

【会计师回复】

会计师认为,控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金已及时归还,并未对公司正常经营产生实质不利影响;公司在改制为股份公司时制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》和《关联交易管理制度》以防范控股股东及关联方占用公司资金,并且该制度得到切实遵守;因此报告期内关联方占用公司资金,未对公司挂牌构成实质性障碍,公司符合挂牌条件。

问题二:关于收入。(1)公司除产品销售合同外存在实施服务/支持服务合同。请主办券商及会计师重新梳理公司收入类型及收入确认方法;请公司补充披露上述服务收入具体确认方法。(2)公司海外销售收入增长较快。请主办券商及会计师补充核查公司海外客户获取方式、是否为关联销售、是否为最终客户销售,说明对公司海外销售收入的核查程序,并对海外销售收入的真实性发表核查意见。

一、公司除产品销售合同外存在实施服务/支持服务合同。请主办券商及会计师重新梳理公司收入类型及收入确认方法;请公司补充披露上述服务收入具体确认方法。

【公司回复】

公司向客户提供的产品及服务包括 PTL 自动拣货系统和自动化识别检测系统产品的销售及配套实施服务、后续支持服务。

公司与客户的业务往来的确认方式,包括与客户签订业务合同、客户直接发出采购订单以及直接协商,部分合同会根据客户的需求和合同模板来拟定,存在将公司整套产品分解为各个组成部件和实施的安装服务、支持服务分别报价的情况,但公司的实施安装服务是产品销售的配套组成部分。

1、产品销售及配套实施服务情况

(1) 产品种类及配套实施服务

公司销售的产品主要包括 PTL 自动拣货系统和自动化识别检测系统产品，其中完整的 PTL 自动拣货系统主要包括控制电脑、管理软件、控制器、数字电子标签/汉字电子标签、智能信号塔灯、信息显示屏、射频识别(RFID)条码读取器、条码打印机等；自动化识别检测系统主要包括读码器系列产品和机器视觉系列产品。以上两种系统产品的组成部件单位化功能化程度较高，各项系统产品的组成部件如数字电子标签、射频识别(RFID)条码读取器、条码打印机、读码器等即可以单独使用也可以简单相互结合组成系统使用。

PTL 自动拣货系统和自动化识别检测系统是目标客户仓库管理链条中一小部分，会根据客户的实际需求提供后续配套的安装实施服务，但安装服务过程较为简单：

自动检测类	普通项目安排 1-2 人，目标 5 天内完成，包含了安装、测试和验收全过程；大项目安排 1-2 人，目标 10 天内完成，包含了安装、测试和验收全过程，时间多数花在调测试过程。
电子标签类	一天 40 组/人，需要简易地安装操作，普通项目按 1-2 人；如果是大项目，可以安排 3 人；各项目产品数量在几十到几百组不等电子标签。

(2) 产品销售及配套实施服务的收入确认

风险转移时点的判断：客户在收到公司的销售产品后会对该产品进行初步检查，主要检查产品产品的组成部件完整程度和抽检其功能使用情况良好后进行签收，并向公司提交签收单；数据显示，报告期内全部退换货金额占总收入比例为 0.74%，全部退货成本占总成本比例为 0.59%，占比很小。数据表明公司完成销售后产品使用状况良好，且销售后公司也无法继续对商品实施管控，因此产品移交过程完成后公司已经完成对销售产品所有权上的主要风险和报酬的转移。

由于公司并不向客户提供单独的项目实施服务，全部安装实施服务均是自有产品销售的配套部分，因此并不单独确认为一项收入，也不施行单独的收入确认政策。

公司产品销售及配套实施服务收入确认的具体方法：本公司销售的产品，根据收到客户的签收调试单即视同风险已经转移，确认收入。

2、支持服务情况

(1) 向客户提供的后续支持服务

公司会对售出产品给予一定期限的质保期，质保期内免费提供支持维护，不

收取费用；此外，公司为与客户保持良好的合作关系、提升产品价值、增强客户粘性，会根据与客户的实际协商提供质保期后的支持维护服务。支持维护服务均面向公司已合作客户和已销售产品，不存在单独向第三方提供支持维护服务的情况。

（2）报告期内支持维护收入的确认

2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司维护服务收入的金额分别为12.01万元、9.18万元和21.36万元，占当年收入比例分别为0.40%、0.29%和0.79%，合计42.55万元，占报告期总收入比例为0.48%。

目前，公司根据业务实际情况设立了PTL自动拣货系统和自动化识别检测系统两大业务模块。由于维护收入占收入比例还很低，对公司业绩的影响很小，尚未形成稳定的收入来源，且均属于PTL自动拣货系统和自动化识别检测系统产品销售的后续延伸；因此公司未对支持维护服务设立专门的业务模块进行核算，而将其纳入对应的业务模块，不单独列示支持维护服务收入。

公司向客户提供的支持维护服务，主要包括短期零星的个别维护服务和在一定期限内维护服务两种方式，目前公司向客户提供的支持维护服务以短期零星维护服务为主。

具体的支持维护服务收入确认方法是：

①对于短期零星的维护服务，在每次维护服务行为完成时确认收入。

②对于在一定期限内提供维护服务的，按期限分为短期（一年及以内）和长期（一年以上）两种：对短期的且金额不大于5万元的维护服务在结束时一次性确认收入；对于期限大于一年或者金额大于5万元的维护服务，在服务期限内平均分期确认收入。

公司已在《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“三、公司报告期内采取的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（二）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“24、收入”中补充披露如下：

“（5）提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

①收入的金额能够可靠地计量；

- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司为客户提供部分维护服务，服务收入确认的具体方法：

公司向客户提供的维护收入，主要包括短期零星的个别维护服务和在一定期限内维护服务两种方式，目前公司向客户提供的服务以短期零星维护服务为主。

对于短期零星的维护服务，在每次维护服务行为完成时确认收入。

对于在一定期限内提供维护服务的，按期限分为短期（一年及以内）和长期（一年以上）两种：对短期的且金额不大于 5 万元的维护服务在结束时一次性确认收入；对于期限大于一年或者金额大于 5 万元的维护服务，在服务期限内平均分期确认收入。”

【主办券商回复】

（一）尽调程序

主办券商查阅了《审计报告》（大华审字[2016]007945 号），访谈了公司实际控制人及财务总监；查阅了公司重大合同、服务收入明细表。

（二）事实依据

《审计报告》（大华审字[2016]007945 号）、产品宣传册、总经理访谈记录、

财务总监访谈记录，重大合同、服务收入明细表。

（三）分析过程

根据对客户的访谈和对重大合同的查阅，公司向客户提供的产品及服务包括 PTL 自动拣货系统和自动化识别检测系统产品的销售及配套实施服务、后续支持服务。

公司与客户的业务往来的确认方式，包括与客户签订业务合同、客户直接发出采购订单以及直接协商，部分合同会根据客户的需求和合同模板来拟定，存在将公司整套产品分解为各个组成部件和实施的安装服务、支持服务分别报价的情况，但公司的实施安装服务是产品销售的配套组成部分。

1、产品销售及配套实施服务情况

（1）产品种类及配套实施服务

公司销售的产品主要包括 PTL 自动拣货系统和自动化识别检测系统产品，其中完整的 PTL 自动拣货系统主要包括控制电脑、管理软件、控制器、数字电子标签/汉字电子标签、智能信号塔灯、信息显示屏、射频识别(RFID)条码读取器、条码打印机等；自动化识别检测系统主要包括读码器系列产品和机器视觉系列产品。以上两种系统产品的组成部件单位化功能化程度较高，各项系统产品的组成部件如数字电子标签、射频识别(RFID)条码读取器、条码打印机、读码器等即可以单独使用也可以简单相互结合组成系统使用。

PTL 自动拣货系统和自动化识别检测系统是目标客户仓库管理链条中一小部分，会根据客户的实际需求提供后续配套的安装实施服务，但安装服务过程较为简单：

自动检测类	普通项目安排 1-2 人，目标 5 天内完成，包含了安装、测试和验收全过程；大项目安排 1-2 人，目标 10 天内完成，包含了安装、测试和验收全过程，时间多数花在调测试过程。
电子标签类	一天 40 组/人，需要简易地安装操作，普通项目按 1-2 人；如果是大项目，可以安排 3 人；各项目产品数量在几十到几百组不等电子标签。

（2）产品销售及配套实施服务的收入确认

风险转移时点的判断：客户在收到公司的销售产品后会对该产品进行初步检查，主要检查产品产品的组成部件完整程度和抽检其功能使用情况良好后进行签收，并向公司提交签收单；数据显示，报告期内全部退换货金额占总收入比例为 0.74%，全部退货成本占总成本比例为 0.59%，占比很小。数据表明公司完成销

售后产品使用状况良好，且销售后公司也无法继续对商品实施管控，因此产品移交过程完成后公司已经完成对销售产品所有权上的主要风险和报酬的转移。

由于公司并不向客户提供单独的项目实施服务，全部安装实施服务均是自有产品销售的配套部分，因此并不单独确认为一项收入，也不施行单独的收入确认政策。

公司产品销售及配套实施服务收入确认的具体方法：本公司销售的产品，根据收到客户的签收调试单即视同风险已经转移，确认收入。

2、支持服务情况

(1) 向客户提供的后续支持服务

公司会对售出产品给予一定期限的质保期，质保期内免费提供支持维护，不收取费用；此外，公司为与客户保持良好的合作关系、提升产品价值、增强客户粘性，会根据与客户的实际协商提供质保期后的支持维护服务。支持维护服务均面向公司已合作客户和已销售产品，不存在单独向第三方提供支持维护服务的情况。

(2) 报告期内支持维护收入的确认

2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司维护服务收入的金额分别为12.01万元、9.18万元和21.36万元，占当年收入比例分别为0.40%、0.29%和0.79%，合计42.55万元，占报告期总收入比例为0.48%。

目前，公司根据业务实际情况设立了PTL自动拣货系统和自动化识别检测系统两大业务模块。由于维护收入占收入比例还很低，对公司业绩的影响很小，尚未形成稳定的收入来源，且均属于PTL自动拣货系统和自动化识别检测系统产品销售的后续延伸；因此公司未对支持维护服务设立专门的业务模块进行核算，而将其纳入对应的业务模块，不单独列示支持维护服务收入。

公司向客户提供的支持维护服务，主要包括短期零星的个别维护服务和在一定期限内维护服务两种方式，目前公司向客户提供的支持维护服务以短期零星维护服务为主。

具体的支持维护服务收入确认方法是：

- ①对于短期零星的维护服务，在每次维护服务行为完成时确认收入。
- ②对于在一定期限内提供维护服务的，按期限分为短期（一年及以内）和长

期（一年以上）两种：对短期的且金额不大于 5 万元的维护服务在结束时一次性确认收入；对于期限大于一年或者金额大于 5 万元的维护服务，在服务期限内平均分期确认收入。

（四）结论意见

经核查，主办券商认为，公司主要产品包括PTL自动拣货系统和自动化识别检测系统产品，部分产品应客户要求需要进行简易安装，公司的实施服务均依赖于自有产品的销售，不能独立存在；因此实施服务不单独确认为一项收入，也不施行单独的收入确认政策。

公司存在为增强客户粘性而提供支持维护服务的情况，但是均是面向现有产品销售客户，且目前占比很小，公司未将其设立为单独的业务模块，因此未单独列示为收入大类。

公司向客户提供的支持维护收入，主要包括短期零星的个别维护服务和在一定期限内维护服务两种方式，目前公司向客户提供的服务以短期零星维护服务为主。对于短期零星的维护服务，在每次维护服务行为完成时确认收入。对于在一定期限内提供维护服务的，按期限分为短期（一年及以内）和长期（一年以上）两种：对短期的且金额不大于 5 万元的维护服务在结束时一次性确认收入；对于期限大于一年或者金额大于 5 万元的维护服务，在服务期限内平均分期确认收入。

【会计师回复】

经核查，会计师认为，公司主要产品包括PTL自动拣货系统和自动化识别检测系统产品，部分产品应客户要求需要进行简易安装，公司的实施服务均依赖于自有产品的销售，不能独立存在；因此实施服务不单独确认为一项收入，也不施行单独的收入确认政策。

公司存在为增强客户粘性而提供支持维护服务的情况，但是均是面向现有产品销售客户，且目前占比很小，公司未将其设立为单独的业务模块，因此未单独列示为收入大类。

公司向客户提供的支持维护收入，主要包括短期零星的个别维护服务和在一定期限内维护服务两种方式，目前公司向客户提供的服务以短期零星维护服务为主。对于短期零星的维护服务，在每次维护服务行为完成时确认收入。对于在一

定期限内提供维护服务的，按期限分为短期（一年及以内）和长期（一年以上）两种：对短期的且金额不大于5万元的维护服务在结束时一次性确认收入；对于期限大于一年或者金额大于5万元的维护服务，在服务期限内平均分期确认收入。

二、公司海外收入增长较快。请主办券商及会计师补充核查公司海外客户获取方式、是否为关联销售、是否为最终客户销售，说明对公司海外销售收入的核查程序，并对海外销售收入的真实性发表核查意见。

【主办券商回复】

（一）尽调程序

查阅《审计报告》（大华审字[2016]007945号），访谈公司财务总监、董事长；访谈客户，获取询证函；查阅工商资料，查阅关联方调查表；查阅业务订单和报关文件。

（二）事实依据

《审计报告》（大华审字[2016]007945号）、总经理及财务总监访谈记录，客户访谈记录、佳升科技销售合同、询证函，网络公示工商资料、关联方调查表，报关文件、业务订单。

（三）分析过程

境外销售明细情况：

客户	注册地	2014年(元)	2015年(元)	2016年1-9月(元)	总计(元)
ASM Technology Singapore Pte Ltd	新加坡			114,241.60	114,241.60
稻丰实业(中国)有限公司	塞舌尔			151,130.86	151,130.86
佳升科技有限公司	台湾			3,082,430.88	3,082,430.88
仁宝电脑(重庆)有限公司	重庆	31,608.62	24,290.55		55,899.17
纬创资通(泰州)有限公司	泰州	163,057.83		59,545.01	222,602.84
纬视晶光电(昆山)有限公司	昆山	2,581,049.70	146,418.82	1,005,169.23	3,732,637.75
昱科环球存储产品(深圳)有限公司	深圳	121,317.44	44,327.79	109,855.93	275,501.16

总计		2,897,033.59	215,037.16	4,522,373.51	7,634,444.26
占当期收入比例		9.65%	0.67%	16.72%	8.56%

报告期内境外销售客户中，佳升科技有限公司、稻丰实业（中国）有限公司、ASM Technology Singapore PteLtd 为注册地点在境外的客户；其余客户均注册于保税区或者出口加工区。

公司的境外销售的主要业务订单是从长期合作商、市场推广（包括展会、百度关键字推广）等方式获得的。

境外销售客户中注册地点位于保税区或者出口加工区的客户与瑞意博在长期合作过程中建立了良好的合作关系，业务订单都为长期业务往来中取得的。

注册地点位于境外的包括佳升科技有限公司、稻丰实业（中国）有限公司和 ASM Technology Singapore PteLtd，其中稻丰实业（中国）有限公司和 ASM Technology Singapore Pte Ltd 公司因其自身业务需求主动向瑞意博公司询购读码器相关产品，并最终达成业务合作并完成产品销售，目前对方客户仅仅是小批量试购瑞意博公司产品，交易金额较小。

佳升科技有限公司为一家台湾公司，成立于 2004 年 7 月，是专业半导体、LCD、LED 等产业的设备制造商及代理商。佳升科技有限公司正积极开拓中国市场，并向中国客户提供精密零件的加工制造、半导体后段制程定制化设备，其自身产品业务存在扫描器、读码器采购需求。根据获取的佳升科技有限公司销售合同，最终使用者为武汉华星光电技术有限公司。

瑞意博公司在与佳升科技有限公司的长期接触中建立了良好的关系，经过一定时间洽谈和协商，双方达成了合作协议。

客户	交货地	是否存关联关系	是否最终产品用户
佳升科技有限公司	香港	否	否
纬视晶光电（昆山）有限公司	昆山	否	是
稻丰实业（中国）有限公司	香港	否	否
ASM Technology Singapore Pte Ltd	香港	否	是
昱科环球存储产品（深圳）有限公司	深圳	否	是
纬创资通（泰州）有限公司	泰州	否	是
仁宝电脑（重庆）有限公司	重庆	否	是

主办券商通过查询纬视晶（昆山）有限公司、昱科环球存储产品（深圳）有限公司、纬创资通（泰州）有限公司、仁宝电脑（重庆）有限公司工商公示信息和公司关联方调查表，上述客户与瑞意博不存在关联关系；主办券商对佳升科技

有限公司进行了现场访谈，通过现场询问和查阅关联方调查表，其与瑞意博不存在关联关系；主办券商通过访谈公司实际控制人、财务总监，查阅关联方调查表，ASM Technology Singapore Pte Ltd、稻丰实业（中国）有限公司与瑞意博不存在关联关系。

主办券商通过现场访谈佳升科技有限公司并获取其对外销售合同，获取纬视晶（昆山）有限公司、佳升科技有限公司询证函等方式对交易的真实性和准确性进行了核查；对其余客户进行了订单及报关文件抽查，未发现不符现象。

（四）结论意见

经核查，主办券商认为，公司境外销售是真实的。

【会计师回复】

会计师认为，瑞意博境外销售是真实的。

问题三：请公司分析并补充披露净利润波动的原因。请主办券商及会计师补充核查公司利润波动的合理性。

【公司回复】

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司最近两年一期的主要财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”之“3、净利润分析”部分说明了报告期内净利润波动的原因，现补充披露如下：

“2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，归属于挂牌公司股东的净利润分别是 336.50 万元、201.03 万元和 175.16 万元，持续盈利。

2015 年度，公司净利润下降主要影响因素：（1）毛利率下降，公司整体毛利率由 2014 年度的 40.54% 下降为 36.00%，对公司利润产生了一定的负面影响；（2）人员支出增加，公司由于人员增加和薪资上调，造成当年为员工付现支出增加 95.86 万元；（3）2015 年度公司，软件产品增值税即征即退金额相比 2014 年度增加了 48.76 万元，也对净利润产生了一定的正面影响。

2016 年 1-9 月，公司净利润受到的主要影响因素：（1）公司产品毛利率有所回升，由 2015 年度的 36.00% 上升为 40.46%；（2）随着公司业务的发展，公司人员增加及上调工资，造成薪资支出持续上升；（3）公司大股东向员工转让

股权，涉及股份支付 71.63 万元；(4) 公司股改及拟挂牌新三板支付中介费用，金额约 43.29 万元；(5) 公司由于部分研发产品进入到成熟期，研发费用支出减少，相比 2015 年度减少了 105.98 万元。”

【主办券商回复】

(一) 尽调程序

主办券商履行了如下尽调程序：

获取收入确认及成本核算各科目发生额形成的相关凭证，并对其进行抽查；对公司各类收入、成本、费用的配比性实施分析性复核程序；

访谈公司总经理、财务总监，向管理层了解报告期内的经营策略变化情况、市场开发情况、客户结构及产品结构调整情况、公司内部运营情况等，判断营业收入、毛利率、费用的变化与实际生产经营状况是否一致；

复核各类产品毛利率，对各类产品或服务的毛利率变动的原因、合理性实施分析性复核程序；

对期间费用的变动进行分析性复核程序，抽查核实大额费用凭证、原始单据；

抽查核实大额营业外收支项目凭证、原始单据，获取政府补助文件，增值税即征即退文件和相关银行回单，分析营业外收支变动的合理性。

(二) 事实依据

销售明细表，生产成本明细表，抽查的收入确认的记账凭证及所附原始凭证，抽查的生产成本计算单、主营业务成本结转凭证；公司财务总监和总经理的访谈记录；公司分类别、分境内外销售的毛利率表；《审计报告》（大华审字[2016]007945 号）；期间费用明细表；大额费用抽查凭证及所附原始凭证；政府补助文件；增值税即征即退的退税银行回单等。

(三) 分析过程

报告期内，公司收入、费用及利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	2,704.96	3,212.00	3,000.87
毛利额	1,094.54	1,156.32	1,216.60
毛利率	40.46%	36.00%	40.54%
销售费用	118.66	151.88	127.50

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
管理费用	854.54	839.68	692.65
财务费用	10.91	13.23	9.06
营业利润	93.42	68.53	347.78
营业外收入	114.99	145.32	51.72
营业外支出	-	-	0.01
利润总额	208.41	213.84	399.49
净利润	170.30	197.36	332.59

报告期内，公司净利润的波动，主要是毛利率波动、管理费用上升及营业外收入变动综合作用的结果。

1、收入及毛利率的波动对净利润的影响

公司产品按类别可分为PTL自动拣货系统和自动识别检测系统两大类。2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司收入金额分别为3,000.87万元、3,212.00万元和2,704.96万元，平稳增长；销售毛利率分别为40.54%、36.00%和40.46%，整体稳定略有波动，对报告期内净利润的变动造成一定影响。

公司报告期内按产品分类列示的收入、毛利率情况如下：

项目	2016年1-9月			2015年度			2014年度		
	收入额 (万元)	占比%	毛利率%	收入额 (万元)	占比%	毛利率%	收入额 (万元)	占比%	毛利率%
PTL自动拣货系统	625.24	23.11	66.76	643.34	20.03	68.33	375.09	12.50	61.34
自动识别检测系统	2,079.72	76.89	32.56	2,568.66	79.97	27.90	2,625.79	87.50	37.57
合计	2,704.96	100.00	40.46	3,212.00	100.00	36.00	3,000.88	100.00	40.54

2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司销售毛利额分别为1,216.60万元、1,156.32万元和1,094.54万元。

2015年度销售毛利额较2014年度下降约4.95%，主要是由于：（1）公司近年来大力推广其自主研发产品PTL自动拣货系统，随着业务规模扩大，在原材料采购方面获得一定价格优势，摊薄了人工等费用，成本有所下降，且此类产品目前国内竞争较少，市场竞争尚未完全充分，因此，2015年度PTL自动拣货系统的销售收入较2014年度增长71.52%，毛利率上升6.99%，毛利额增加209.53万元；（2）公司2015年度对自动识别检测系统进行了市场策略的调整，为扩大

市场份额普遍下调了销售价格，导致该类产品毛利率下降 9.67%，且由于市场竞争激烈，营销策略效果不佳，自动识别检测系统的销售收入较 2014 年度下降 2.18%。

2016 年 1-9 月销售毛利额有所回升，主要是由于：（1）PTL 自动拣货系统的销售额占收入的比重继续上升，自动识别检测系统的销量也较上年度有所增加，公司整体销售收入实现平稳增长，本期 PTL 自动拣货系统的毛利率与 2015 年度基本持平；（2）由于公司对 2015 年度自动识别检测系统的市场策略进行了修正，并调整了部分产品结构，因此自动识别检测系统的毛利率较 2015 年度上升 4.66%。

2、期间费用的上升对净利润的影响

报告期内，公司期间费用及其占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	2,704.96	3,212.00	3,000.87
销售费用	118.66	151.88	127.50
管理费用	854.54	839.68	692.65
财务费用	10.91	13.23	9.06
销售费用占营业收入比重	4.39%	4.73%	4.25%
管理费用占营业收入比重	31.59%	26.14%	23.08%
财务费用占营业收入比重	0.40%	0.41%	0.30%
期间费用占营业收入比重	36.38%	31.28%	27.63%

2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月，销售费用、管理费用和财务费用的合计金额占同期营业收入的比重分别为 27.63%、31.28%和 36.38%，其中管理费用占同期营业收入的比重分别为 23.08%、26.14%和 31.59%，呈现持续上升的趋势，导致净利润相应波动。

报告期内公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
工资及社保福利	234.69	187.80	129.31
研发费用	191.38	297.36	265.08
差旅通讯费	103.38	135.06	126.45
租赁水电费	75.34	60.71	52.57
股份支付费用	71.63	-	-
办公费	65.35	53.37	37.88
中介费	43.29	3.44	3.21
摊销和折旧	30.88	30.46	8.79

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
机物料及汽车费用	20.25	48.01	39.14
业务招待费	11.90	17.57	20.86
其他	6.45	5.90	9.36
合计	854.54	839.68	692.65

2015年度公司管理费用较2014年度增加147.03万元，主要是由于：（1）公司规模扩大，人员增加及薪资水平上涨，2015年度职工薪酬较2014年度上涨58.49万元；（2）公司业务及规模扩大，办公费相应增加15.49万元；（3）公司购入办公用固定资产增多和购入新的车辆，造成当年固定资产折旧增幅较大。

2016年1-9月，公司管理费用占收入比例增加主要系由于：（1）公司人员数量以及薪酬水平继续上涨，且公司高薪技术人员增加，造成公司薪酬支出比2015年全年增加46.89万元；（2）大股东5月份将股权以净资产价格转让给公司员工，涉及股份支付71.63万元；（3）公司筹备新三板挂牌事宜，支付股改中介费用43.29万元；（4）公司由于部分研发产品进入到成熟期，研发费用支出减少，相比2015年度减少了105.98万元。

3、营业外收入的变动对净利润的影响

报告期内，公司营业外收支及其占利润总额的比重如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业外收入	114.99	145.32	51.72
营业外支出	-	-	0.01
利润总额	208.41	213.84	399.49
营业外收入占营业收入比重	4.25%	4.52%	1.72%
营业外收入占利润总额比重	55.17%	67.96%	12.95%

其中，各期营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
固定资产处置利得	0.12	-	-
增值税退税	108.69	100.48	51.72
政府补助	6.18	44.83	-
合计	114.99	145.32	51.72

2015年度，公司营业外收入占利润总额的比重为67.96%，较2014年度增幅较大，主要系公司产品增值税即征即退金额相比2014年度增加了48.76万

元，同时收到深圳龙华新区发展和财政局科技创新资金 25 万元和 2015 年深圳市民营及中小企业发展专项资金 19.83 万元，对净利润产生了一定的正面影响。

2016 年 1-9 月，营业外收入占营业收入比例与 2015 年度基本持平，主要是政府补贴金额有所下降，但随着公司自主研发的 PTL 自动拣货系统销售收入的增长，软件产品增值税即征即退金额有所增加。

综上所述，公司 2015 年度净利润下降主要系自动识别检测系统毛利率下降、人员支出增加、软件产品增值税即征即退金额增加所导致；2016 年 1-9 月净利润变动，主要系毛利率回升、研发费用减少等正向因素和人员薪酬增加、股份支付、新三板挂牌中介费用等反向因素综合作用的结果。报告期内，公司净利润的波动合理，与公司业务发展、经营情况的变化相一致。

（四）结论意见

经核查，主办券商认为，公司报告期内净利润的波动与毛利率、期间费用、增值税即征即退金额的变动相关，与公司实际经营情况的变化相符。

【会计师回复】

会计师认为，报告期内公司净利润的波动合理，与实际业务发展、经营情况的变化相符。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》补充说明是否存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

【回复】

公司、主办券商、律师、会计师确认不存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

(此页无正文，为《关于深圳市瑞意博科技股份有限公司挂牌申请文件第二次反馈意见的回复》之申请挂牌公司签章页)

深圳市瑞意博科技股份有限公司 (盖章)



(此页无正文,为《华融证券股份有限公司关于深圳市瑞意博科技股份有限公司挂牌申请文件第二次反馈意见的回复》之签字盖章页)

项目负责人签字: 汤涛
汤涛

项目小组人员签字:

李汉杰
李汉杰

肖柳平
肖柳平

金辰
金辰

杨艳萍
杨艳萍

杨俊玲
杨俊玲

罗玲香
罗玲香

内核专员签字: 夏斌

华融证券股份有限公司(盖章)

2017年3月29日

