

关于广州远正智能科技股份有限公司 向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市 辅导工作进展情况报告（第四期）

广州远正智能科技股份有限公司(以下简称“远正智能”、“公司”、“辅导对象”)拟申请在中华人民共和国境内向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市。开源证券股份有限公司(以下简称“开源证券”或“辅导机构”)作为辅导机构,根据《证券发行上市保荐业务管理办法(2023年修订)》《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》等有关规定,以及《广州远正智能科技股份有限公司作为辅导对象与开源证券股份有限公司作为辅导机构签订的广州远正智能科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并上市之辅导协议》相关约定开展辅导工作。现就本期辅导工作进展情况报告如下:

一、辅导工作开展情况

(一) 辅导人员

本辅导期内,辅导小组成员为:阎星伯、陈亮、王伟、钟菊花、郭丹、陈宇航、冯晓威、马泽斌、陈梓伟、温育祥和廖焕光。其中阎星伯、陈亮为项目的保荐代表人。辅导小组成员较上一辅导期的成员未发生变动。

上述人员均具备证券从业执业资格,具备有关法律、会计等必备专业技能和知识,符合中国证监会有关要求,且均未同时担任四家以上企业的辅导工作。

（二）辅导时间及方式

本期辅导工作时间为 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日。

本辅导期，开源证券通过日常交流辅导、定期辅导培训、中介机构协调会、内部人员访谈、案例研究探讨、线上答疑等多种方式开展辅导工作。

（三）辅导的主要内容

本期辅导工作的具体内容主要如下：

1. 督促公司严格执行相关内控制度，严格按照企业会计准则及相关制度要求进行财务核算，进一步规范会计处理。
2. 针对尽职调查中发现的问题，辅导机构组织中介机构会议，共同讨论公司存在的问题及整改方案，督促公司严格按照上市要求进行整改规范。
3. 及时传递资本市场发行与审核动态的信息，并督促辅导对象对于证券市场基础知识、公司规范治理、内部控制制度等内容进行自学，以使接受辅导人员及时了解资本市场新变化和国内监管要求。
4. 针对公司的经营情况、自身优势和未来发展战略，结合北交所关于募投项目的具体要求，辅导成员与辅导对象共同探讨募投方向、募投项目的可行性和必要性，并测算各募投项目的资金需求，协助辅导对象制定募投项目计划。

本辅导期，开源证券辅导工作小组能够严格按照有关规定和辅导协议开展各项具体辅导工作，工作态度严谨、认真，能够做到勤勉尽责，辅导工作获得了辅导对象以及参与辅导的其他中介机构的认可。

二、辅导对象目前仍存在的主要问题及解决方案

（一）前期辅导工作中发现问题及解决情况

1、持续对公司经营和财务状况进行核查。开源证券股份有限公司将继续协同广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）、泰和泰（广州）律师事务所做好各项尽职调查工作。

2、梳理公司业务及财务，形成严格的业务、财务数据对应关系。开源证券股份有限公司协同广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）、泰和泰（广州）律师事务所持续加强与公司管理层沟通，协助公司持续完善和推进各项业务、财务工作。

3、明确公司的业务发展战略规划定位。开源证券股份有限公司辅导工作小组通过与公司核心管理人员沟通，结合行业发展情况、公司所处发展阶段，明确了公司的战略规划和发展定位。

（二）目前仍存在的主要问题及解决方案

本辅导期内，辅导机构对公司进行了深入的尽职调查，并就发现的具体问题与公司、相关中介机构进行沟通，提出了相应的建议，公司积极配合解决存在的问题。

1、发行人收入及利润规模较小

（1）问题描述：公司报告期内收入大幅增长，但收入规模仍在1亿以下，扣非后净利润在1800万元至3000万元，公司体量较小，规模有限，后续业务可持续性存疑；公司收入来源于政府事业单位，收入及回款受政府年度预算影响较大。

单位：万元

指标	2022年	2021年	2020年
营业收入	9,201.53	8,401.69	8,906.27
扣非后净利润	1,876.83	2,098.97	3,030.80

(2) 项目组解决方案及进度：

已要求公司对项目业绩和在手订单进行更精准的预计，并提前在业务端口进行流程跟踪和把控。

(3) 下一阶段关注的要点及补充核查的工作

建议发行人增加企业类客户的承揽力度，增加应急安全业务的比例，同时关注后续订单获取及执行情况，分析未来持续盈利能力。

2、发行人毛利率远高于同行业可比公司

(1) 问题描述：项目组选择了几家同行业可比公司，发现分别为发行人报告期内毛利率远高于同行业可比公司。

(2) 项目组解决方案及进度：目前从以下几个维度对毛利率较高的问题进行解释：①发行人在节能技术方面存在优势，项目采用 I-MEC 技术，从管理-设备-控制三个维度综合实现节能效果，该技术可以综合收集外界的湿度、温度及压力等信息，并将上述信息汇总在其开发的系统平台中；同时可以实现室内温度、湿度的柔性调节，从而达到节能的效果；②发行人的客户群体主要为政府事业单位，且报告期内已进入政府采购名录，政府事业单位对技术要求较高，因此对高价格的接受度也较高，发行人毛利率因此也较高；③发行人与可比公司业务模式之间存在较大差异，且各项目均为定制化设计、管理，因此毛利率存在差异具有合理性。

(3) 下一阶段关注的要点及补充核查的工作

行业中从事与暖通空调节能系统业务相关的企业相对较多，建议对同行业公司再进行梳理，核查是否存在业务内容、业务模式及应用场景更为相似的可比公司，完善毛利率的合理性分析。

3、期末应收账款余额较高

(1) 问题描述：远正智能应收账款余额逐年增加。根据 2022 年年报显示，发行人 2022 年末应收账款账面余额为 8,627.64 万元，金额较高，占 2022 年营业收入的比重为 93.76%。

(2) 项目组解决方案及进度：本辅导期内，辅导机构针对大额应收账款，督促公司加快应收账款回款进度，关注应收账款坏账准备计提是否充分、主要应收账款客户是否发生坏账，并在招股书中披露应收账款余额占比较大的重大风险。

(3) 下一阶段关注的要点及补充核查的工作

①关注第三至第四季度的回款情况，并分析是否与合同约定的结算条款相匹配。②关注同行业公司的应收账款水平，核查是否与同行业公司存在重大差异。③加强对应收账款的催收。

4、股份代持

(1) 问题描述：广州远正智能科技股份有限公司（以下简称“远正智能”或“公司”）及其前身广州市远正智能科技有限公司（以下简称“远正有限”）曾存在股权代持情况，具体如下：2012 年 11 月，阎煜代闫军威持有远正有限 387,500 股，具体代持股权数量详见下表：

代持人	被代持人	形成时点	形成代持时点代持股权数量（股）
阎煜	闫军威	2012 年 11 月	387,500

截止 2021 年 1 月 24 日，经过公司历次股本演变，上述阎煜代持股权数量变更为 1,278,250 股。

(2) 项目组解决进度：截止本公告出具之日（公告编号：2023-014 广州远正智能科技股份有限公司 关于解除股东股权代持并整改完毕的公告），所有股权代持关系已全部清理完毕，公司股权不存在任何纠纷及潜在纠纷。

5、关于历史沿革

(1) 问题描述：公司股东广州华南理工大学科技园有限公司为华南理工大学下属企业，基于中央全面深化改革委员会通过的《高等学校所属企业体制改革的指导意见》（以下简称“《意见》”）的要求，2020年华工科技园将股份转让给闫军威，退出远正智能。上述过程涉及国有资产产权转让，需核查是否履行国有资产转让的评估、审批及备案程序。

需要核查公司历次股权变动、增资、整体变更是否涉及国有股权变动，是否需取得相关机构审批或履行相关审议程序，是否履行，是否存在瑕疵，如存在，规范措施如何。上述事项是否对上市构成影响。

(2) 项目组解决方案及进度：项目组已获取了上述国有股权退出的相关审批文件、转让协议等文件，转让程序合法合规，程序不存在瑕疵。

(3) 下一阶段关注的要点及补充核查的工作：

2016年挂牌时公开转让说明书显示：发行人2013年及之前国有股权比例变动事项未履行评估及备案程序，存在程序上的瑕疵，挂牌时进行了补正。对此项目组需对历史上国有股权变动涉及的评估及备案程序进行梳理，并获取相关审批文件及交易合同，核查是否仍存在程序上的瑕疵及需要采取的补正措施。

三、下一阶段的辅导工作安排

(一) 下一阶段的辅导人员安排

下一阶段，开源证券将指派阎星伯、陈亮、王伟、钟菊花、郭丹、陈宇航、冯晓威、马泽斌、陈梓伟、温育祥和廖焕光担任远正智能向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市辅导工作小组成员，其中阎星伯和陈亮为项目的保荐代表人。上述人员均具备证券从业执业资格，具备有关法律、会计等必备专业技能和知识，符合中国证监会有关要求，且均未同时担任四家以上企业的辅导工作。

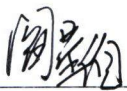
(二) 下一阶段的主要辅导内容

结合辅导计划和实施方案，下一阶段辅导工作的总体目标是督促企业良好治理体系的运行；督促企业董事、监事、高级管理人员及主要股东等相关人员全面理解股票公开发行的有关法律法规、证券市场规范运作要求。

保荐机构将进一步督促辅导对象完善内控制度的有效运行、协助并督促公司在一定时间内落实整改方案，知悉信息披露、履行承诺、保护投资者等方面的义务以及违法违规行为的法律责任，对公开发行并上市过程中涉及的信息披露规则和程序进行培训。

(本页无正文，为关于广州远正智能科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市辅导工作进展情况报告（第四期）之辅导机构签章页)

本期辅导人员签名：




阎星伯




陈亮




郭丹



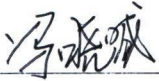
王伟



钟菊花



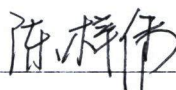
陈宇航



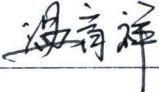
冯晓威



马泽斌



陈梓伟



温育祥



廖焕光



开源证券股份有限公司 (签章)



2025年7月14日