

开源证券股份有限公司

关于保正（上海）供应链管理股份有限公司拟申请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进展情况报告（第一期）

保正（上海）供应链管理股份有限公司（以下简称“辅导对象”或“保正股份”）拟申请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。开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）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《保正（上海）供应链管理股份有限公司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》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

2023年7月14日，公司确认辅导登记备案时，辅导工作小组成员共6人，分别为贺勃、汤文奇、闵令云、贺斌、郑雯佳、付振兴，其中贺勃担任辅导小组组长。本阶段辅导期内，辅导工作小组成员发生变动，闵令云不再担任小组成员，新增保荐代表人张连江及小组成员舒尚雯、许婉滢。

张连江的履历如下：张连江先生，中国人民大学会计学硕士，现任开源证券投资银行总部董事总经理、保荐代表人、注册会计师（非执业），2007年开始从事投资银行业务，先后任职于第一创业证券、中泰证券、平安证券等证券公司投资银行总部，曾主持和参与驰诚股份、亚太股份、兆丰股份、亚洲硅业、金瑞期货、



金博士等 IPO 项目，安阳钢铁、同有科技等上市公司再融资项目，深桑达等重大资产重组项目，具有较为丰富的投资银行业务经验。

舒尚雯的履历如下：舒尚雯女士，硕士研究生学历，具有证券从业资格。2023 年 6 月毕业于华南理工大学，2023 年 7 月加入开源证券股份有限公司创新成长投资银行总部，从事推荐挂牌业务及保荐类业务工作，参与太川股份和盛安传动北交所上市尽调工作。

许婉滢的履历如下：许婉滢女士，硕士研究生学历，具有证券从业资格。2022 年 11 月毕业于香港科技大学，2023 年 7 月加入开源证券股份有限公司创新成长投资银行总部，从事推荐挂牌业务及保荐类业务工作，参与太川股份和盛安传动北交所上市尽调工作。

变动后的辅导工作小组成员共 8 人，分别为贺勃、张连江、汤文奇、贺斌、郑雯佳、付振兴、舒尚雯、许婉滢，其中贺勃继续任辅导小组组长。上述辅导人员均具备有关法律、会计等必要的专业知识和技能，且均未同时担任四家以上企业的辅导工作，符合中国证监会的有关规定。

（二）辅导时间及方式

上海证监局已于 2023 年 7 月 14 日受理了公司提交的向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市辅导备案申请，备案日期为 2023 年 7 月 14 日，辅导期自 2023 年 7 月 14 日开始计算。第一期辅导工作自 2023 年 7 月 14 日开始至本报告出具日。

辅导期内，开源证券会同天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以及北京市中银（上海）律师事务所，根据有关法规要求

和上市辅导协议约定,结合保正股份的实际情况,通过尽职调查、中介机构协调会等多种辅导方式对保正股份及其接受辅导人员进行辅导。

(三) 辅导的主要内容

1、协助并督促保正股份按照有关规定建立符合现代企业制度要求的公司治理基础,促进董事、监事、高级管理人员及持有5%以上股份的股东和实际控制人(或其法定代表人)增强法制观念和诚信意识。

2、核查保正股份在公司设立、改制重组、股权设置和转让、增资扩股、资产评估、资本验证等方面是否合法、有效,产权关系是否明晰,股权结构是否符合有关规定。

3、协助并督促保正股份实现独立运营,做到业务、资产、人员、财务、机构独立完整,主营业务突出,形成核心竞争力。

4、核查保正股份是否按规定妥善解决了商标、专利、土地、房屋等的法律权属问题。

5、督促保正股份建立和完善规范的内部决策和控制制度,形成有效的财务、投资以及内部约束和激励制度。

6、对保正股份的财务管理制度及其执行情况、采购及销售情况、收入成本确认情况进行深入核查,督促发行人建立健全公司财务会计管理体系。

7、对保正股份是否达到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条件进行综合评估,协助保正股份开展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的准备工作。

8、以现场尽职调查、企业内部访谈等形式，对保正股份的业务运作、财务管理等方面进行全面深入的梳理，积极督促发行人就相关问题进行整改。

目前，第一期辅导工作已按照辅导工作计划及实施方案的要求顺利完成，辅导过程中，发行人对开源证券的辅导工作给予了积极配合，辅导协议及辅导计划履行情况良好。

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

问题一：独立董事问题。

1、整体情况

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》，鼓励挂牌公司建立独立董事制度。根据《北京证券交易所股票上市规则》，上市公司应当设立独立董事，独立董事的人数应当符合中国证券监督管理委员会相关规定，其中一名应当为会计专业人士。

2、整改规范情况

公司正在积极遴选独立董事成员，目前尚未确定最终人员。

问题二：公司历史上曾存在以咨询费或劳务费等方式支付员工奖金薪酬的情况。

1、整体情况

公司2021年营业成本中存在大额的咨询费支出，金额为156万元，主要用于员工奖金。公司支付咨询费给上海慕达物流中心、上海维析企业管理咨询中心等公司后，再通过员工洪思文、顾荔骊银行账户发放至对应个人。

2、整改规范情况

公司于 2022 年度对该事项进行了整改规范，并于 2022 年年报出具时将原计入营业成本（咨询费）中的员工奖金，按照对应人员实际归属部门调整至对应的成本费用，同时在营业成本的二级科目从咨询服务费重分类至人工成本。

2022 年后，公司已无以咨询费或劳务费等方式支付员工奖金薪酬，以前年度相关事项在 2022 年度审计时整改完毕，无待整改事项，公司将配合辅导机构后续结合公司资金流水、董监高资金流水以及对相关公司和人员的访谈，核实上述事项是否存在遗漏。

问题三：关于公司独立性。

1、整体情况

上海保醇实业发展有限公司（简称保醇实业）为公司实际控制人曹灿控制的企业。从公章使用来看，保醇实业的公章由保正股份员工管理和使用；从公司业务系统来看公司与保醇实业共用业务系统，保正股份员工处理保醇实业的财务审批。

2、整改规范情况

保醇实业目前在人员、财务、资产方面是独立的，但与保正股份存在一些关联性及关联交易。保正股份及实际控制人曹灿承诺将尽快进行整改，将保醇实业更具独立性，具体措施如下：

（1）人员方面，保醇实业人员将付费租用保正股份的软件账号，由其自行管理；

（2）财务方面，保醇实业目前也有独立的财务人员，包括出纳（夏艳艳）、会计（李细伟），但保正股份财务人员对保醇实

业有财务管理指导协助，以后将由保醇实业财务人员自行处理。

(3) 资产方面，保醇实业目前使用的仓库系自保正股份处租赁的，与保正股份签署了租赁合同，目前尚没有占用保正股份资产的情形，因而在资产方面系独立的。对于租赁仓库的审计调整将尽快完成资金结算。

问题三：代垫成本、无偿提供房屋事项。

1、整体情况

保醇实业曾因开展奶粉业务向保正股份的员工进行借款，资金由保醇实业实际使用，但在归还时由保正股份代为支付资金使用利息；公司为关联方保醇实业无偿提供仓库，但相关仓储合同中未明确租赁价格。目前，公司已进行财务报告审计调整，但尚未实际进行资金结算。

2、整改规范情况

2023年后已无上述情况发生，对于2022及以前年度为保醇实业代垫的奶粉业务员工借款利息，公司已在2022年年报中审计调整。

(二) 目前存在的主要问题及解决方案

问题一：关于募集资金投向问题

截至本辅导期末，发行人募集资金整体投向已基本明确，拟用于租赁仓库、购置运输车辆扩大公司经营规模。但募投项目的明细构成及后续工作安排未最终确定。

问题二：劳务外包问题

公司与第一大劳务外包方江苏盐城洪良人力资源服务有限公司（以下简称“盐城洪良”）集中采购劳务外包服务，统一管

理劳务供应。因报告期内，盐城洪良占发行人采购比例较高，发行人后续拟收购盐城洪良以解决上述问题。

三、下一阶段的辅导工作安排

下一阶段辅导工作小组成员预计为8人，分别为贺勃、张连江、汤文奇、贺斌、郑雯佳、付振兴、舒尚雯、许婉滢，其中贺勃继续任辅导小组组长。下一阶段辅导工作安排具体如下：

（一）继续完善尽职调查，开源证券将继续通过现场尽职调查并结合客户访谈、供应商走访、发行人内部访谈等形式，对发行人的公司治理、规范运作、财务信息及内控制度等方面进行更为深入的尽职调查；

（二）按照辅导计划以及公司具体情况不断推进辅导工作，完善辅导工作底稿，引导辅导对象持续关注最新的监管政策和规范运作要求；

（三）协助公司进一步完善内部控制制度，并监督其执行的有效性。辅导小组将结合申请文件制作，对相关事项再次核查确认，对尽职调查中所发现的情况和问题全面审查、核实，并协助公司及时求证解决；

（四）组织集中授课、自学辅导并进行个别答疑，辅导机构将最新的法律法规及政策文件下发，进行集中授课并由接受辅导的人员进行自学，使辅导工作贯彻到接受辅导的人员的日常工作中；对辅导工作中出现的具体问题以及接受辅导的人员对相关问题的咨询保持即时沟通，开源证券协调各中介机构，采取个别答疑的形式及时协助解决。


（以下无正文）

（本页无正文，为关于保正（上海）供应链管理股份有限公司拟
申请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
市辅导工作进展情况报告（第一期）之辅导机构签章页）

本期辅导人员签名：


贺勃


张连江

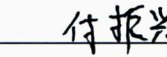

汤文奇


舒尚雯


贺斌


许婉滢


郑雯佳


付振兴

