关于浙江华剑智能装备股份有限公司 股票公开转让并挂牌申请文件 的审核问询函

浙江华剑智能装备股份有限公司并浙商证券股份有限公司：

现对由浙商证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的浙江华剑智能装备股份有限公司（以下简称“公司”）股票公开转让并在全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌的申请文件提出问询意见，请公司与主办券商予以落实，将完成的问询意见回复通过全国股转系统公开转让并挂牌审核系统一并提交。

1.关于业务合规性。（1）公司主要从事数控智能床垫弹簧设备的研发、生产和销售，部分生产环节涉及较大型机械作业，存在安全生产风险；公司已取得特种设备使用登记证；（2）公司高新技术企业证书、研究机构证书有效期均已届满；（3）公司取得城镇污水排入排水管网许可证、固定污染源排污登记回执，固定污染源排污登记回执未覆盖报告期；（4）公司产能不足，2021 年公司产能利用率为 107.00%；（5）公司当前存在在建智能制造工业园项目，新购置 58,635 平方米工业用地，新建总建筑面积为 94,156.42 平方米的智能制造生产基地；（6）公司开发运营“华剑智能”APP。

请公司：（1）结合公司业务类别及核心业务环节、产品

情况、相关行业的法律规定及监管政策，说明公司是否取得生产经营所需的全部资质，是否仅需取得特种设备使用登记证，是否存在未取得资质即从事相关业务或超出资质范围开展生产经营活动的情形；（2）说明公司涉及特种设备生产、安装、使用、维修、改造的具体环节，特种设备相关资质的取得情况及齐备性，具有资质的操作人员的配备情况，公司生产及对外销售的产品是否属于特种设备，如属于，出厂前是否需要并经过第三方检验检测；报告期内是否需要并计提安全生产费，如需要，请说明计提及使用情况，是否合法合规，会计处理是否准确；（3）说明高新技术企业资质、研究机构证书续期办理情况，结合《高新技术企业认定管理办法》《高新技术企业认定管理工作指引》等规定，说明通过高新技术企业复审是否存在障碍；取得研究机构证书的背景原因及政策依据，是否需要办理续期及对公司生产经营的影响；（4）于“公司及其子公司取得的业务许可资格或资质”处补充披露固定污染源排污登记回执的取得情况及有效期限，说明公司是否按规定及时取得固定污染源排污登记回执，是否需要取得排污许可证，是否存在未取得排污许可或登记即进行生产或者超越许可、登记范围排放污染物等情况，是否违反相关法律规定，是否已完成整改，是否构成重大违法违规；（5）结合公司报告期内产能、产量、产能利用率，说明报告期内公司是否存在产能利用率超出 30% 构成重大变动并需要重新办理环评批复手续的情形，是否存在重大违法

行为；新建项目的建设进度及预计投产时间；（6）说明新建房产权证书的办理情况及当前进展，是否存在实质性障碍，公司生产经营场所消防验收、消防验收备案、消防安全检查的办理情况，日常安全生产制度及消防安全管理措施的制定、执行情况；（7）说明“华剑智能”APP相关运营数据，包括但不限于用户下载量、用户人数、用户结构及活跃度、推广下载方式、取得收入金额、交易频次及平均单次交易金额；是否符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的要求，是否存在恶意吸费、恶意操控用户手机、安装后无法卸载、违规使用个人信息等情形；是否存在提供经营场所、交易撮合、信息交互等情形，是否涉及互联网平台的搭建及运营，如涉及，请说明是否属于大型平台及判断依据，是否符合国家产业政策要求，平台搭建及日常运营是否合法合规。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。请会计师核查安全生产费计提使用情况及会计处理的恰当性，并发表明确意见。

2.关于历史沿革。（1）2014年6月，公司前身绍兴华剑吸收合并浙江华剑，浙江华剑曾为中外合资企业，2010年变更为内资企业；（2）公司于2019年9月29日股改，股东对所持股份未作出自愿锁定承诺，所有股东本次可公开转让股份数量为0；（3）公司通过员工持股平台华剑德益、华剑德良实施激励；（4）2019年1月，亿群启银、宋益群投资入股公司，2023年5月，亿群启银、宋益群将所持全部股份转让

给叶超英，不再持有公司股份。

请公司：（1）说明吸收合并的背景原因、合理性、履行程序的合法合规性、协议签署情况及主要条款内容，浙江华剑的具体情况，包括但不限于实缴资本、主要业务及实际运营情况、与公司业务的协同性，相关资产、业务、负债转移情况及职工安置情况，是否存在资产权属或债权债务等方面的争议或潜在纠纷；（2）说明浙江华剑及其股东华德 BVI 设立的合法合规性，是否涉及资金出入境、返程投资，所涉外商投资管理、外汇出入境、税收是否依法履行审批、备案或登记手续，是否受到行政处罚或存在被处罚的风险；（3）说明可公开转让股份数量的准确性，是否存在自愿锁定承诺，如存在，请补充披露；（4）说明员工持股平台设立的背景、过程、履行的决策程序、相关协议的签署情况；参与人员的确定标准、人员变动情况、资金来源及出资缴纳情况、管理模式、服务期限、锁定期限、权益流转及退出机制，员工发生不适合参加持股情况时所持相关权益的处置办法；对实际控制人亲属进行激励的合理性、必要性，是否存在通过低价增资进行利益输送的情形；公司历史上及当前是否存在股东经穿透计算超过 200 人的情形；（5）说明历次股权激励的会计处理及对当期及未来公司业绩的影响情况，如影响重大，请补充作重大事项提示；股权激励行权价格的确定原则及公允价值的确定依据；股权激励支付费用在经常性损益或非经常性损益列示是否准确；（6）说明亿群启银、宋益群退资的背景

原因及合理性，投资入股公司是否签订特殊投资条款，如签订，请补充说明特殊投资条款的签订情况、履行的内部审议程序、主要条款内容，是否存在特殊投资条款触发或实际履行的情形，是否存在争议或潜在纠纷。

请主办券商、律师核查上述事项（1）至（4）、（6），并发表明确意见。请主办券商、会计师核查上述事项（5），并发表明确意见。

3.关于境外销售。根据公开转让说明书，公司2021年、2022年和2023年1-5月境外销售收入分别为20,283.20万元、16,474.23万元和5,782.97万元，占公司营业务收入比例分别为82.25%、66.97%和67.99%。

请公司按照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》中境外销售事项进行补充披露。

请主办券商及会计师：（1）按照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》补充核查并发表明确意见；（2）说明对境外客户的中国出口信用保险公司资信报告和第三方商业资信的核查情况，对客户存在的真实性及其从事业务的相关性及是否存在异常发表明确意见；（3）对境外销售收入的真实性、准确性、完整性，收入确认是否符合企业会计准则规定发表明确核查意见，并补充说明相关尽调及审计程序，包括不限于走访情况、函证金额及占比、未发函和未回函部分履行的替代性核查程序、对境外主要客户合作往来记录的核查情况及占比、大额资金流水核查情况及占比、通过尽调及审计程

序确认的金额占总金额的比重。

请主办券商及律师按照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》1-18 境外销售相关规定补充核查公司是否取得销售地所需资质、是否受到行政处罚、外汇出入境及税务事项是否合法合规，并发表明确意见。

4.关于存货。根据公开转让说明书，2021年末、2022年末、2023年5月末公司存货账面价值分别为12,842.42万元、11,168.14万元和9,681.70万元，主要为在产品、发出商品和原材料。

请公司：（1）说明采购及排货周期、生产周期、安装及调试周期等，同时结合上述情况、产品特点、合同签订情况等分别补充披露存货及发出商品余额较高及各期变动的原因及合理性，是否与公司的订单情况相匹配；补充说明存货占营业收入比例、存货周转率及发出商品占存货的比例与同行业可比公司是否存在较大差异，如存在，说明原因；（2）结合业务模式补充分析公司各产品的核算流程与主要环节，说明如何区分存货明细项目的核算时点；（3）补充披露存货库龄结构及内控管理制度的建立及执行情况；（4）结合定制化程度、库存商品及原材料减值计提依据、是否存在滞销、可比公司计提比例等说明原材料及库存商品跌价准备计提的充分性，其他类别存货未计提跌价准备的合理性；各期存货减值及减值转回金额，以及占净利润的比例，是否存在利用减值调节利润的情形；（5）说明各期末期后存货结转情况；

(6) 说明各报告期末前五大发出商品情况(包括但不限于项目及对应客户名称、金额及占比、发出时间、结转时间);结合产品安装周期及验收时长说明是否存在发出商品长期未验收情形,如有,按客户明细分别说明原因及合理性,以及期后验收、发出商品结转情况,各期发出商品的验收周期是否存在显著异常于一般验收周期的情况,并对异常情况作进一步分析,说明期后验收、发出商品结转情况。

请主办券商及会计师结合上述事项的核查情况,并对以下事项发表明确意见:(1) 存货真实性、准确性、完整性,期末存货余额及变动是否合理;(2) 公司存货各项目的发生、计价、分配与结转是否符合《企业会计准则》的规定,是否与项目实施流转一致、分配及结转方法是否合理、计算是否准确,报告期各期存货变动与收入成本的匹配性,是否存在利用存货科目跨期调节收入、利润的情形;(3) 公司存货跌价准备的具体计提方法是否谨慎,存货跌价准备计提是否充分,是否符合《企业会计准则》的规定,与同行业可比公司跌价准备计提方法和计提情况是否存在差异及原因;(4) 说明对各期末存货实施的监盘程序、监盘比例、监盘结果及替代程序情况(单独说明对于发出商品的核查情况),是否存在账实不符的情形。

5.关于盈利指标。根据公开转让说明书,2021年、2022年、2023年1-5月公司营业收入分别为24,659.76万元、24,600.36万元和8,505.46万元,净利润分别为9,169.88万

元、12,103.25 万元和 2,528.87 万元，毛利率分别为 54.84%、53.25% 和 47.98%。

请公司：（1）结合业务实际、收入、成本、费用及其他损益情况等说明 2022 年净利润增长的原因；说明 2023 年 1-5 月较同期变动比例及原因，公司收入是否存在季节性特征，如有，补充披露相关情况；补充说明经济下行、贸易摩擦、俄乌冲突及市场竞争对公司的具体影响，应对业绩下滑的措施及有效性；（2）结合行业政策、上下游行业相关产品价格波动风险、营销策略、公司核心竞争力、期后订单情况、期后收入、毛利率、利润和现金流量情况（包括同期可比数据及变动比例）等，补充说明公司业绩的稳定性；（3）结合各项平均成本、单价及数量变化定性定量最近一期毛利率大幅下滑的原因，是否存在进一步下滑的风险及应对措施；补充披露可比公司平均毛利率水平，同时结合与各可比公司在产品下游应用领域、内外销占比、竞争烈度方面的具体差异说明毛利率高于弘亚数控、快克智能以及低于燕麦科技、安达智能的原因及合理性；（4）结合业务实质、经营特点、收款政策等补充说明 2022 年营业收入变化不大下经营活动产生的现金流量净额大幅下滑原因及合理性；（5）说明劳务收入的金额及占比，同时明确选择并披露提供劳务的收入确认的依据，如涉及合格收款权，结合合同条款等充分说明时段法收入确认依据是否充分。

请主办券商及会计师：（1）核查上述情况，并发表明确

意见，同时对公司收入、利润的真实性、准确性、完整性发表明确意见；（2）核查毛利率波动和整体水平是否合理，公司毛利率核算是否准确，并就其真实性、可持续性、是否存在调节毛利率情况、毛利率水平是否符合行业特征发表明确意见。

6.关于其他事项。

（1）关于 IPO 申报。公司曾先后申报创业板、主板。请公司：①说明两次终止审核及更换中介机构的原因，是否存在可能影响本次挂牌且尚未消除的相关因素；②对照主板、创业板申报文件信息披露及问询回复内容，说明本次申请挂牌文件与 IPO 申报文件的主要差异，存在相关差异的原因及合理性；③说明公司是否存在与主板、创业板申报相关的重大媒体质疑情况，如存在，请说明具体情况、解决措施及其有效性、可执行性。

请主办券商、律师、会计师核查上述事项，并发表明确意见。

（2）关于公司治理。实际控制人叶超英、任红系夫妻关系；公司聘任独立董事，其中蒋鸿源担任浙江省家具行业协会名誉理事长兼专家委员会主任。请公司说明：①公司董事会、股东大会、监事会是否能够独立有效履行职责，公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露等内部制度是否完善，公司治理是否有效、规范，是否能适应公众公司的内部控制要求；②独立董事选任是否符合《挂牌公司治理指引第

2号——独立董事》等相关规定，蒋鸿源在公司任职的合法合规性，是否属于党政领导干部或副处级及以上行政级别的干部职务，是否违反国家工作人员在外任职相关规定，是否存在利用其身份及职务便利为企业谋取利益的行为，是否存在侵害第三方合法权益的情形。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。

(3) 关于诉讼。请公司补充说明：①公司与广州联柔专利诉讼的具体情况，包括但不限于涉诉专利、最终结果或当前进展，是否涉及公司核心技术或主要产品，量化分析专利诉讼及专利被宣告无效对公司生产经营的影响；②与致同会计师事务所（特殊普通合伙）诉讼的具体原因、最新进展、对公司的影响及后续合作情况。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。

(4) 关于经销。根据公开转让说明书，报告期内公司经销收入占营业收入的比重分别为 30.10%、22.03%、18.17%。请公司：①按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》对经销事项补充披露；②补充说明销售佣金金额及占比，返佣政策以及与经销收入的匹配情况，相关会计处理及其准确性。

请主办券商及会计师：①对上述事项补充核查并发表明确意见，同时按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》关于经销商模式的要求进行补充核查并发表明确意见；②说明对于经销收入的核查方式、核查比例及获取的证据；③按照境内外的销售区域说明针对经销商向终端的销售情况的核

查情况。

(5) 关于供应商。请公司：①结合产品特点、主要供应商的经营状况、所属行业基本特点和发展趋势情况等补充披露集中度较高的原因及是否符合行业特征；②补充说明主要供应商情况以及与公司业务合作的具体模式、结算方式、定价依据；③结合采购内容、采购产品替代性、合同签订周期及续签约定、持续履约情况等因素分析披露公司与主要供应商合作的持续性与稳定性；④说明向浙江恒业建设工程有限公司采购工程建设服务的具体内容及用途，结合业务实质说明划分为前五大供应商的合理性，如不准确，请更正披露。请主办券商及会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

(6) 关于应收账款。根据公开转让说明书，各报告期末公司应收账款账面价值逐期增加。请公司：①结合信用政策、结算方式、客户的信用政策、收入及客户变动等各方面因素补充分析披露应收账款增长及增幅远高于收入的原因的合理性，是否存在放宽信用政策来提高销售额的情形；补充说明公司与同行业可比公司应收账款账龄情况、应收账款周转率情况、应收账款占营业收入的比例是否存在较大差异及合理性，是否符合行业特征；②结合坏账准备计提方法等补充说明公司应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎；③补充披露应收账款期后回款情况。

请主办券商及会计师补充核查上述事项，并对应收款项的真实性和列报准确性、坏账计提政策谨慎性及计提充分性，

相关会计处理准确性发表明确意见。

(7) 关于固定资产和在建工程。请公司：①补充披露公司固定资产使用寿命、残值率、折旧方法等与同行业公司是否存在显著差异，如是，应披露原因及对公司净利润的累计影响；②补充披露最近一期收入下滑背景下新建项目及新购设备（如有）的合理性，相关设备购置价格是否公允，是否存在产能过剩；③补充说明公司报告期内固定资产是否存在闲置、废弃、损毁和减值，结合对固定资产减值测试情况说明报告期末对固定资产计提减值准备的原因及合理性；④补充说明在建工程的具体情况，包括预算金额、实际金额及变动情况、资金来源、项目建成后相关产能情况、采购的具体内容、金额、主要设备供应商的名称、是否存在通过第三方向间接采购设备的情况、定价依据及公允性、公司及其实际控制人与前述供应商是否存在关联关系或异常资金往来或其他利益安排；⑤补充说明在建工程转为固定资产的时点是否符合企业会计准则的规定，是否存在提前或推迟结转固定资产的情形，期后转固情况。

请主办券商及会计师对上述问题进行核查并发表明确意见；说明对各期末在建工程、固定资产监盘情况，对各期在建工程、固定资产购置交易真实性、定价公允性核查情况。

(8) 关于其他事项。请公司：①补充说明交易性金融负债的具体内容，会计处理及其准确性，购买外汇期权的相关制度健全性及有效性；②补充说明各报告期研发人员数量及

占比，咨询服务费的具体内容及用途；③补充说明国家级专精特新重点“小巨人”企业相关表述的准确性。

请主办券商及会计师核查上述事项①②，并发表明确意见。请主办券商及律师核查上述事项③，并发表明确意见。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第1号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第1号》等规定，如存在涉及公开转让条件、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，请予以补充说明；如财务报告审计截止日至公开转让说明书签署日超过7个月，请按要求补充披露、核查，并更新推荐报告。

请你们在20个交易日内对上述问询意见逐项落实，并通过审核系统上传问询意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页），涉及更新申请文件的，应将更新后的申请文件上传至对应的文件条目内。若涉及对《公开转让说明书》的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请及时通过审核系统提交延期回复的申请。如公开转让说明书所引用的财务报表超过6个月有效期，请公司在问询回复时提交财务报表有效期延期的申请，最多不超过3个月。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律

效力，在提交电子版材料之前请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

我们收到你们的回复后，将根据情况决定是否再次向你们发出审核问询意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展工作，我们将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的自律监管措施。

挂牌审查部

二〇二三年十二月十一日