关于重庆舟海智能科技股份有限公司股票 公开转让并挂牌申请文件的审核问询函

重庆舟海智能科技股份有限公司并东吴证券股份有限公司：

现对由东吴证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的重庆舟海智能科技股份有限公司（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.关于历史沿革。（1）公司历史上存在代持，当前已解除；（2）公司通过舟海合伙实施激励。

请公司说明：（1）公司历史沿革中代持形成、演变、解除的背景原因、合理性及具体过程，投资入股及解除还原的价格、定价依据及公允性，代持协议及解除协议的签署情况及主要条款内容，相关款项的支付情况及资金来源，公司历史上是否存在通过代持等方式规避股东适格性要求的情形；公司当前是否仍存在未披露的股权代持，公司股权是否明晰；（2）员工持股平台设立时履行的内部审议程序、参与人员资金来源及出资缴纳情况、管理模式、存续期间、锁定期限、权益流转及退出机制、员工发生不适合参加持股计划情况时所持相关权益的处置方法；股权激励是否实施完毕，是否存

在预留份额、股权代持或其他特殊安排。

请主办券商、律师核查上述事项，并对以下事项发表明确意见：（1）公司股东入股交易价格是否存在明显异常情形，如存在，说明前述股东或其最终持有人是否与公司、中介机构及相关人员存在关联关系，前述股东的入股背景、入股价格依据，前述入股行为是否存在股权代持、不当利益输送事项；（2）是否存在代持导致公司股东经穿透还原计算超 200 人的情形，公司是否存在非法集资、非法公开发行或变相非法公开发行的行为及风险；（3）代持相关的核查程序、方式、依据，包括但不限于：①股权转让协议、增资协议、公司分红情况、股权转让收入纳税情况、支付凭证、银行资金流水（现有自然人股东、持股平台）；②代持清理过程中内部决策程序、清理或退出原则确定、退出协议和对价支付情况；如存在员工持股清理的，请结合受让方的资金是否为自有资金等说明清理情况；（4）界定代持关系的依据是否充分，相关人员是否涉及规避持股限制等法律法规规定的情形，代持解除是否真实、有效，是否存在纠纷或潜在纠纷，公司是否存在未解除、未披露的代持，是否存在“假清理、真代持”的情况，是否符合“股权明晰”的挂牌条件，是否符合《股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于“股东信息披露与核查”的要求。

2.关于关联方。深圳舟海曾为公司控股股东，报告期内与公司存在同业竞争、关联交易、资金拆借，公司部分核心

技术人员曾于深圳舟海任职；品浩科技经营范围与公司存在关联关系。

请公司说明：（1）公司作为申请挂牌主体的原因及合理性，深圳舟海是否存在大额债务、股权纠纷、重大违法违规行为；（2）深圳舟海实际经营情况、资产人员状况，当前及未来是否仍可能从事原业务，同业竞争规范措施的彻底性、有效性；（3）报告期公司向深圳舟海采购和销售的背景、原因和必要性、具体内容、定价政策及依据，对比公司向无关联第三方采购、销售同类产品价格、市场价格等，说明公司关联采购、销售定价的公允性，是否存在关联方代为承担成本费用、向关联方输送利益或虚增业绩的情形，关联采购和销售是否真实；（4）报告期内资金占用金额，是否收取利息及其公允性，若未收取，模拟测算对经营业绩的影响，报告期后是否新增资金占用事项、公司内部控制的有效性；（5）品浩科技是否实际开展生产经营或具备从事相关业务的生产能力，未来是否存在运营计划，与公司业务是否存在关联或属于上下游关系，是否存在客户及供应商重合的情形，是否存在潜在同业竞争或利益输送；（6）结合前述情况，说明公司在资产、业务、人员、财务、机构、技术等资源要素方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、其他主要关联方的关系及分开情况，是否存在混同经营、交叉使用、客户供应商重合等情形，公司是否对关联方存在重大依赖，是否存在利益输送或其他特殊利益安排，结合公司竞争优势、

业务稳定性及可持续性，说明公司是否具备独立面向市场能力和持续经营能力，是否具备独立性；（7）公司关联方披露的完整性。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。请会计师核查上述事项（3）（4）（7），并发表明确意见。

3.关于收入及应收款项。申报文件显示，2021年、2022年、2023年1-9月，公司营业收入分别为38,314.08万元、32,047.75万元及42,005.23万元，前五大客户收入占主营业务收入比例分别为97.26%、94.95%及90.18%，客户集中度较高。境外主营业务收入分别为10,204.24万元、19,416.77万元及30,722.60万元，占当期营业收入比例分别为26.63%、60.59%及73.14%。受境外市场政策影响，智能穿戴整机产品及SKD产品收入变动较大。2021年末及2022年末，公司应收账款余额占营业收入的比重分别为5.46%及11.16%，整体呈上升趋势。

请公司补充披露：（1）前五大客户的全称；（2）结合客户之间股权关系，按照实质重于形式的原则，对同一控制下的企业从公司采购金额进行合并披露，对特殊合作模式进行补充说明；（3）按照《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》相关要求，披露境外客户的基本情况、境外收入的有关情况；（4）其他业务收入的构成及变动原因。

请公司补充说明：（1）对公司2023年1-9月收入与2021

年、2022 年同期业绩进行对比分析，说明公司收入是否存在季节性特征，如有，请按季节补充披露收入构成情况，并说明是否与可比公司存在重大差异及合理性；（2）公司报告期内各类产品收入波动与下游客户行业景气度、境内外市场环境及政策变化情况是否一致、与可比公司经营业绩是否存在显著差异，境外收入占比大幅上升的合理性；（3）列表说明报告期前五名客户的获取方式、合作背景、合作模式、合作起始时间、定价政策、未来合作计划、合同签订周期及续签约定等关键条款设置、持续履约情况；公司与客户的合作是否具有持续稳定性、公司客户集中度是否符合行业惯例、主要客户从公司采购的金额占其采购总额的比重、平均订单规模、复购率；公司 2021 年第一大客户小米通信 2022 年起转向南昌龙旗销货，相关销售大幅下降，请说明原因及合理性；公司向印度客户 Nexxbase 销售 SKD 产品，请补充说明该模式下是否存在采购原材料直接销售的情形，是否符合行业特点，公司按照总额法还是净额法确认收入，是否符合企业会计准则规定；（4）客商重合的原因及合理性、是否存在委托加工的情形，收入确认的恰当性；（5）公司通过中电投资代理出口销售至印度，是否需要支付代理费，如需要，说明相关费率及公允性、代理费的支付情况、收入确认的时点及金额是否恰当；中电投代理销售下游客户具体情况，客户名称披露是否准确；（6）结合公司行业前景、行业政策影响、核心竞争力、公司在手订单及期后订单签署情况、期后收入、

毛利率、净利润和现金流量情况（包括同期可比数据及变动比例）等因素，补充说明经营业绩是否可持续；（7）公司应收账款规模及变动情况是否符合行业特征；结合公司业务发展情况、信用期及收款周期、报告期后应收账款回款情况、逾期未收回的款项、行业及下游行业景气度、应收账款的交易对手方的经济状况及以往的资信水平等，说明已逾期单位名称、金额、销售内容、未回款原因、大额应收账款的可回收性及回收时间、应收账款龄结构、账款余额占营业收入的比例与可比公司是否存在明显差异、6个月以内应收账款坏账准备计提比例低于可比公司的原因及合理性、模拟测算对公司经营业绩的影响、公司应收账款坏账准备计提的充分性。

请主办券商、会计师：（1）核查上述事项并发表明确意见；（2）补充说明期后回款比例、收入截止性测试比例等，是否存在提前或延后确认收入的情形；对报告期内收入真实性、准确性、完整性发表明确意见；（3）按照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》对境外销售事项核查并发表明确意见，并说明境外销售相关尽调及审计程序，包括但不限于通过尽调及审计程序确认的金额占总金额的比重；同时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。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》关于境外销售事项的规定核查并发表明确意见。

4.关于供应商及存货。公开信息显示，深圳市三美田科技有限公司、深圳市盛隆维科技有限公司参保人数为 0。申报文件显示，2021 年末、2022 年末、2023 年 9 月 30 日，公司存货规模较高，存货账面价值分别为 3,883.07 万元、5,152.17 万元和 5,044.08 万元，占流动资产的比例分别为 46.03%、49.28%及 33.76%，存货跌价准备分别为 513.35 万元、1,116.84 万元及 1,712.95 万元。公司处于电子行业，具备产品更新换代较快，产品容易产生呆滞的行业特性。

请公司补充披露前五大供应商全称。

请公司补充说明：（1）公司主要供应商基本情况，成立时间及与公司合作历史，公司与部分刚成立、实缴资本或参保人数较少的供应商合作的原因，是否存在仅为公司提供产品或服务的供应商，供应商集中度是否符合行业惯例，公司对供应商是否存在依赖，与主要供应商的合作模式、合作期限、采购是否具有稳定性；（2）存货的分类、结构及变动情况与可比公司是否存在明显差异、存货波动的原因、与公司订单情况的匹配性、存货期后结转情况、与存货相关的内部控制是否已建立健全并有效执行；（3）结合行业特点、存货是否与订单情况相对应、存货可变现净值的确定依据、跌价准备计提比例与可比公司是否存在明显差异等，说明公司存货跌价准备计提的充分性；（4）各类存货具体形态、分布地点及相应占比，存货盘点方案及合理性。

请主办券商、会计师核查并发表明确意见，并说明对报

告期存货监盘及跌价准备所执行的核查程序及结果、对成本完整性、经营业绩的真实性发表明确意见。

5.关于期间费用。请公司补充说明：（1）公司各项期间费用率与同行业可比公司是否存在明显差异及合理性；销售费用与收入规模及变动情况是否匹配、与可比公司是否存在明显差异；（2）各期核算在期间费用中的销售人员、管理人员、研发人员的员工数量，人均薪酬与同行业可比公司、当地平均薪酬水平的对比情况及人均薪酬变动的原因，与公司业务发展及业绩变动是否匹配；（3）结合报告期内市场开拓、客户变动情况、销售推广方式等分析说明销售费用率较低的原因；说明市场业务费及其他费用的具体内容，是否存在业务招待费、差旅费、广告费等，是否存在关联方替公司承担成本费用情形；（4）2022年研发费用大幅增长的原因；研发费用的支出范围及归集方法、研发材料及加工费的主要构成（包括名称、数量、金额、加工方式等）及具体用途，如何准确区分与人工成本及材料相关的生产支出与研发支出；研发人员认定标准、数量及结构，公司是否存在混岗的研发项目参与人员及分配情况；列示报告期内研发费用加计扣除数，并说明是否经过税务机关认定，说明报告期内研发费用加计扣除数与研发费用是否存在差异及原因。

请主办券商、会计师：（1）核查以上事项，并发表明确意见；（2）说明对于销售费用核算真实性、准确性、完整性的具体核查程序、核查方法、核查结论。

6.关于其他说明和披露问题。

(1) 关于生产模式。公司采用自主生产、外协、劳务外包、劳务派遣相结合的方式进行生产。请公司说明：采购外协、劳务外包、劳务派遣服务的原因、合理性、所涉金额、定价依据及公允性、所采购服务的具体内容及其区别，相关厂商的选择标准及所需资质获取情况，是否涉及公司主营业务的核心环节，公司是否具备独立生产加工能力，生产人员是否充足，公司对相关厂商的管理及质量控制措施是否有效，相关厂商是否与公司、实际控制人及公司核心人员存在关联关系、利益输送或其他特殊利益安排，是否符合行业惯例。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。

(2) 关于股东大会决议。请公司说明股东大会有关公开转让并挂牌的决议是否包含决议有效期、挂牌前滚存利润的分配方案等事项，是否符合《挂牌规则》第二十三条相关规定。请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。

(3) 关于毛利率。申报文件显示，报告期内，公司的综合毛利率分别为 13.53%、16.81%及 13.59%，2023 年 1-9 月毛利率与可比公司差异较大。

请公司补充说明：①各产品的成本构成与同行业可比公司是否存在差异及其合理性，量化分析成本变动与收入变动金额及比例是否一致及其合理性；②原材料价格波动是否存在周期性，结合公司历史上的毛利率水平，说明公司毛利率是否可持续，当原材料价格上涨时，公司是否具有向下游传

导的能力；③补充披露可比公司证券代码，量化分析公司产品的毛利率与可比公司差异的原因。请主办券商及会计师核查上述事项并发表明确意见。

(4) 关于其他财务事项。请公司：①补充披露公开转让书说明书涉及的盈利（收入、毛利率、净利润）、偿债、营运、现金流量等主要财务指标变动进行量化分析，更加突出变动的业务原因分析、数据分析及对公司整体财务数据影响；②报告期内，公司流动比率分别为 1.29 倍、1.29 倍及 1.21 倍，速动比率分别为 0.70 倍、0.65 倍及 0.80 倍，说明公司借款与银行存款、应付账款同时大幅增长的原因及合理性，结合报告期及期后经营活动现金流量净额、期末货币资金余额、经营及偿债资金需求等说明是否存在流动性风险；③报告期内公司固定资产与经营情况是否匹配，结合成新率及使用情况说明对固定资产进行减值测试的具体方法及结果，闲置资产的具体情况，计提减值准备是否符合《企业会计准则》规定，是否谨慎、合理。请主办券商、会计师补充核查上述事项并发表明确意见。

(5) 其他信息披露事项。①根据公开转让说明书披露，公司是一家专业从事智能穿戴产品研发、生产和销售的高科技企业，为领先的智能可穿戴软硬件生态平台及智慧健康大数据服务解决商。请公司说明上述信息披露事项内容是否准确以及“领先”的具体依据，是否存在夸大描述情形。如有，请修改相关表述。②补充说明公司是否涉及个人信息隐私数

据存储、使用问题，是否符合《个人信息保护法》相关要求。

请主办券商依据《非上市公众公司监督管理办法》，于主办券商推荐报告中补充披露公司是否符合公开转让条件。

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 10 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

二〇二四年三月十九日