关于特洁尔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

特洁尔科技股份有限公司并国金证券股份有限公司：

现对由国金证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的特洁尔科技股份有限公司（以下简称“公司”）股票公开转让并在全中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.关于经营业绩。根据申报文件，（1）报告期内，公司营业收入分别为 19,838.79 万元、20,712.73 万元和 10,665.69 万元，综合毛利率分别为 31.14%、31.79%和 26.54%。2022 年、2023 年，公司毛利率高于同行业可比公司平均水平；2024 年 1-7 月，公司收入和综合毛利率下降较多，系市场竞争加剧、销售价格较低的产品增加。（2）报告期各期，公司前五大客户销售占比分别为 48.80%、49.78%和 43.92%。公司与尚高卫浴等存在客商重合的情况。

请公司：（1）关于收入与毛利率波动。①结合公司所属行业情况、业务结构、应用领域、客户差异、主要产品及原材料价格变动情况、价格传导机制等因素，量化分析公司 2024 年 1-7 月收入 and 综合毛利率下降的原因及合理性；公司

业绩变动趋势与同行业可比公司是否存在显著差异及原因。

②按产品类别，分别分析公司智能坐便器一体机、智能盖板的毛利率与同行业可比公司的差异及原因；进一步说明 2022 年和 2023 年公司综合毛利率高于同行业可比公司平均水平的原因及合理性。

③结合公司所处行业发展情况、同行业可比公司经营状况、报告期末在手订单和期后新签订的订单、期后业绩（收入、毛利率、净利润、现金流等）的实现情况，说明公司未来盈利能力的走势及可持续性，并将期后业绩与报告期同期业绩情况对比分析，未来经营业绩是否存在下滑风险、公司后续应对措施。

(2) 关于客户。

①说明公司客户集中度是否符合行业经营特征，与同行业可比公司是否存在差异及原因。

②说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性，订单获取方式，在其供应商体系中所处地位，复购率情况、期后订单、是否签署框架协议。

③说明公司客户和供应商重合交易的商业合理性，客商重合业务是否属于客户指定供应商或委托加工模式，所采购商品是否用于生产向其销售产品，按总额法确认收入的合理性，交易价格是否公允。

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，说明核查方式、核查过程及核查结论，包括但不限于收入的发函和回函情况、函证样本的选择方法、函证比例、回函比例、总体走访情况及走访比例、收入的截止性测试等。

2.关于销售模式。根据申报文件，(1) 公司存在境外销售，报告期各期境外销售收入占比分别为 12.79%、12.72%

和 19.65%。(2) 公司销售模式以 ODM 为主，经销为辅；存在少量线上销售，主要在天猫以及京东开设直营店进行销售，报告期各期销售金额分别为 38.48 万元、70.38 万元和 47.41 万元。(3) 公司存在销售退回情况。

请公司：(1) 列示报告期各期各类销售模式的主要客户、产品情况、毛利率，并说明毛利率差异的原因及合理性。(2) 按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露关于境外销售有关事项，说明境内外毛利率差异原因及合理性；分别说明境外销售与境内销售在产品种类、定价、信用政策等方面是否存在差异，并分析形成差异的原因；说明公司海关报关数据、运保费、出口退税与各期境外销售收入的匹配性；各期末境外销售应收账款期后回款情况。(3) 按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露关于经销商模式有关事项；经销模式下，公司在产品交付物流承运商后控制权转移时确认销售收入的原因及合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定；经销模式下售后、安装服务的提供方，公司与经销商之间是否为买断式销售，收入确认时点是否合理、准确。(4) 补充披露公司线上平台销售业务流程，说明线上销售的收入数据如何获取、如何保证收入数据的真实准确，内部控制的关键环节及执行情况，相关内控是否健全有效。(5) 结合合同条款，说明公司关于退换货的相关机制，报告期发生退货金额占比与同行业公司是否存在重大差异及合理性；预估销售退回的会计处理方法，是否符合《企业会

计准则》规定；说明公司是否存在收入跨期的情况。（6）公司是否存在通过第三方回款的情况，如存在，说明涉及客户名称、回款金额、原因、必要性及商业合理性，回款对象与公司是否有关联关系，是否有委托付款协议；是否存在同一付款对象为不同客户付款的情况，相关销售是否真实。

请主办券商及会计师：（1）对上述问题进行核查并发表明确意见，并结合公司业务，说明收入确认方法是否合理谨慎，是否符合《企业会计准则》规定，对报告期销售收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见；（2）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于境外销售、经销模式的要求补充核查并发表明确意见。

请律师按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于境外销售的要求补充核查并发表明确意见。

3.关于采购与存货。根据申报文件，（1）报告期内，公司前五大供应商中，潮州市航牌厨卫科技有限公司实缴资本为 0。（2）公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用等构成，报告期各期直接材料成本占比分别为 82.39%、82.22%和 82.47%。（3）报告期各期末，公司存货余额分别为 3,183.47 万元、3,966.23 万元、3,680.43 万元，主要由原材料、库存商品、在产品构成。

请公司：（1）结合潮州市航牌厨卫科技有限公司的成立时间、实缴资本、参保人数、与公司合作历史、实际控制人、主要股东、经营规模、员工情况、经营资质等，说明公司与

其开展合作的商业合理性，经营规模与公司交易金额是否匹配；是否存在前员工设立、主要为公司提供产品或服务的供应商，是否与公司存在关联关系或其他异常资金往来。(2) 说明公司报告期内营业成本构成与同行业可比公司是否存在显著差异及合理性，直接材料成本与原材料价格变动是否匹配。(3) 结合合同签订情况、备货、发货和验收周期、订单完成周期等，说明存货余额及构成情况是否与公司订单、业务规模相匹配，与同行业可比公司相比是否存在较大差异及原因。(4) 补充披露各类存货库龄情况及期后结转情况，说明存货库龄结构、存货可变现净值的确定依据、存货跌价准备计提方法及跌价准备计提充分性，与可比公司是否存在明显差异，如是，分析形成差异的原因及合理性并模拟测算对经营业绩的影响；是否存在长库龄存货滞销的情形。(5) 报告期各期末对各存货项目进行盘点的情况，包括但不限于盘点范围、地点、品种、金额、比例等，是否存在账实差异及处理结果。

请主办券商和会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明对供应商的核查方法、范围、证据、结论，并对采购的真实性、成本核算的准确性发表明确意见；说明存货监盘情况及函证情况等，包括但不限于核查范围、核查比例、核查结论等，并对存货真实性、计价准确性及跌价准备计提的充分性发表明确意见。

4.关于历史沿革。根据申报文件，2012年倪智勇、许海

虹以债权出资 1,500 万元；倪智勇、许海虹通过宁波因诺威特股权投资合伙企业间接持股。

请公司说明：（1）倪智勇、许海虹以债权出资的原因，出资价格、定价依据及公允性；结合债权的形成背景、本息金额、清偿期限、款项支付等情况，说明相关债权是否真实、用于出资是否合法有效，是否存在影响公司资本充足性的情形；（2）倪智勇、许海虹间接持股的背景、原因及合理性，相关税款缴纳情况，是否存在委托持股或其他利益安排；（3）公司是否存在影响股权明晰的问题，相关股东是否存在异常入股事项，是否涉及规避持股限制等法律法规规定的情形；（4）公司股东人数是否存在超过 200 人的情形。

请主办券商、律师核查上述事项，就公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件发表明确意见，并说明以下核查事项：

（1）结合入股协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流水核查情况等客观证据，说明对公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人以及持股 5% 以上的自然人股东等主体出资前后的资金流水核查情况，并说明股权代持核查程序是否充分有效；

（2）结合公司股东入股价格是否存在明显异常以及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在不正当利益输送问题；（3）公司是否存在未解除、未披露的股权代持事项，是否存在股权纠纷或潜在争议。

5.关于公司治理。根据申报文件，倪智勇、许海虹、林丽红和倪挺然为公司共同实际控制人，四人合计直接持有公司 100.00% 股份，并于 2020 年 8 月 10 日共同签署《一致行动协议》。

请公司说明：（1）关于决策程序运行。结合公司股东、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系（不限于近亲属，下同）及在公司、客户、供应商处任职或持股情况，说明公司董事会、监事会、股东大会审议关联交易、关联担保、资金占用等事项履行的具体程序，是否均回避表决，是否存在未履行审议程序的情形，公司的决策程序运行是否符合《公司法》《公司章程》等规定；（2）关于董监高任职、履职。结合公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系、在公司兼任多个职务的情况，说明上述人员是否存在股份代持情形、任职资格、任职要求是否符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》《公司章程》等规定；（3）关于内部制度建设。公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露管理等内部制度是否完善，公司治理是否有效、规范，是否适应公众公司的内部控制要求。

请主办券商、律师核查上述事项并发表明确意见。

6.其他事项。

（1）关于应收款项。根据申报文件，报告期各期末，公司应收账款的账面价值分别为 4,028.11 万元、1,825.03 万元

和 2,353.38 万元，2023 年下降较多；应收票据的账面价值分别为 892.45 万元、1,305.82 万元和 689.93 万元。

请公司：①说明公司 2023 年应收账款余额下降较多的原因及合理性，应收账款规模与公司销售收入、信用政策的匹配性。②说明公司与同行业可比公司应收账款占营业收入比重、应收账款账龄情况、应收账款周转率情况是否存在较大差异及合理性，是否符合行业特征。③结合公司销售信用政策、应收账款账龄、主要欠款方经营及信用情况、历史上坏账准备实际发生情况、可比公司坏账准备计提政策等，说明公司应收账款和应收票据坏账准备计提的充分性；补充披露公司应收账款的逾期情况，信用期内应收账款和逾期部分各自的期后回款情况。

请主办券商和会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，函证金额比例及回函情况等，并说明坏账准备计提的充分性；说明对应收账款逾期及单项计提坏账的客户的核查程序，是否存在通过虚增销售并计提坏账转移利润的情形。

(2) 关于固定资产及在建工程。根据申报文件，报告期各期末，公司固定资产分别为 4,042.66 万元、3,879.79 万元和 3,867.82 万元；在建工程分别为 262.00 万元、374.70 万元和 189.81 万元，主要为生产总装线、车间改建工程。请公司：①结合公司具体生产加工过程、核心技术的运用情况，说明公司固定资产规模、成新率与公司产能、产销量变动是

否匹配，与同行业公司是否存在显著差异及原因。②按类别分别说明固定资产折旧政策、折旧年限、残值率等，与同行业可比公司是否存在重大差异及合理性，相关会计核算是否合规、折旧计提是否充分等。③说明报告期内固定资产、在建工程减值测试的过程和计算方法，是否存在闲置、报废的固定资产，如何判断固定资产或在建工程是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分。④说明公司固定资产、在建工程盘点情况，尤其是新增固定资产的盘点情况，包括盘点时间、地点、人员、范围、盘点方法、程序、盘点比例、盘点结果，是否存在盘点差异及产生原因、处理措施。

请主办券商和会计师对上述事项进行核查并发表明确意见；结合对公司固定资产、在建工程监盘情况说明公司固定资产、在建工程的真实性。

(3) 关于货币资金。根据申报文件，报告期各期，公司债权投资分别为 6,547.00 万元、9,776.66 万元和 6,729.20 万元，均为银行大额存单；公司交易性金融资产分别为 2,951.99 万元、2,119.57 万元和 2,815.61 万元，均为银行理财产品。请公司：①结合大额存单的合同条款及持有目的，说明其计入债权投资的合理性，相关会计处理及列报是否符合《企业会计准则》的规定，购置金融产品是否需要履行相关内部程序。②说明公司报告期内购买理财产品的金额及收益情况，产品风险等级，相关会计处理及列报是否符合《企业会计准则》的规定。

请主办券商、会计师核查上述事项并发表明确意见。

(4) 关于期间费用。根据申报文件，报告期各期，公司期间费用分别为 2,945.04 万元、3,503.56 万元和 2,092.27 万元，占营业收入的比重分别为 14.84%、16.92%和 19.62%。其中，研发费用包括设计费用。请公司：①分别说明公司销售费用率、管理费用率、研发费用率与同行业公司对比情况，是否存在显著差异及原因；说明设计费用归集到研发费用是否准确，是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否存在与成本混同的情形。②结合公司员工数量、职级分布情况，分析说明公司销售人员、管理人员及研发人员职工薪酬的合理性，人均工资水平与同行业可比公司或当地人均薪酬水平是否存在较大差异及原因。③说明研发费用开支范围及归集方法、标准、审批程序等，研发费用的归集方法与同行业公司是否存在重大差异；相关内部控制制度及有效性，是否存在研发费用与生产成本混同的情形；说明公司关于研发人员、研发投入的认定是否符合相关规定。④说明研发人员认定标准、数量及结构，研发人员的稳定性，研发能力与研发项目的匹配性，与可比公司对比研发支出是否存在较大差异及原因；公司是否存在混岗的研发项目、参与人员及分配情况，公司主要管理人员、董事、监事薪酬在管理费用和研发费用的归集和分配情况，计入研发费用的说明合理性。

请主办券商、会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明报告期内公司期间费用的真实性。

(5) 关于其他事项。请公司：①补充披露公司利润表项目与财务会计信息相关的重大事项判断标准。②关于合同负债。根据申报文件，报告期内，公司合同负债分别为 585.53 万元、875.36 万元、694.58 万元。说明公司合同负债与公司业务量变动是否匹配，是否存在结转日期超过 1 年的合同负债，如存在，说明所对应的客户、具体金额及形成原因，尚未确认收入的原因及合理性。③补充披露将净利润调节为经营活动现金流量净额的具体情况，并说明公司 2024 年 1-7 月经营活动现金流下降较多的原因及合理性。④补充披露公开转让说明书中各非流动负债项目的具体构成内容、性质及变化情况。⑤说明公司因产品质量计提预计负债的具体方法、比例等，说明计提的充分性及会计处理方法。

请主办券商、会计师核查上述事项并发表明确意见。

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。

为落实中国证监会《监管规则适用指引——北京证券交易所类第1号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》的工作要求，中介机构应就北交所辅导备案进展情况、申请文件与辅导备案文件一致性出具专项核查报告并与问询回复文件一同上传。

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

二〇二五年一月九日