

证券代码：833768

证券简称：上海寰创

主办券商：光大证券

上海寰创通信科技股份有限公司

关于收到全国股转公司问询函的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

上海寰创通信科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 6 月 11 日收到全国股转公司挂牌公司管理一部发出的《关于对上海寰创通信科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2025】第 073 号）（以下简称“问询函”）。现将问询函主要内容公告如下：

一、问询函主要内容

上海寰创通信科技股份有限公司（上海寰创）董事会、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2024 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于期间费用与人员规模匹配性

报告期内，你公司发生研发费用 5,725.03 万元，较上年同期增长 22.04%，新增研发人员 7 人，截至报告期末，共有研发人员 140 人。根据主办券商年报审阅底稿，你公司报告期内共有 18 个研发项目，其中 5G 融合 MESH 产品及新一代城轨 LTE、5G 无线产品研发及产业化项目主要为消防通信、轨道交通类产品研发项目，为报告期内新增项目，研发投入金额分别为 1,483.35 万元、1,481.13 万元，另有部分项目主要用于校园网运营业务及增值服务。

报告期内，你公司发生销售费用 4,500.09 万元，较上年同期增长 42.30%，其中职工薪酬为 2,246.92 万元，较上年同期增长 66.45%，另发生技术服务费、业

务招待费 725.87 万元、689.03 万元。报告期内，你公司销售人员期末 71 人，较期初净减少 6 人。

请你公司：

（1）列示报告期内研发项目（包括在研和已完成项目）的项目组人员构成情况，包括但不限于项目负责人名称、就职年限、专业背景和过往工作经历、项目组成员数量、耗用工时，说明研发人员是否专职研发，截至报告期末的研发人员在报告期内是否存在同其他部门之间调岗、工作职能发生转换等情形，如是，说明工时在研发活动及其他生产经营活动之间的分配方法，研发人员认定是否充分考虑研发工时占比，是否仅以截至报告期末在研发部门任职或从事研发活动即认定为研发人员，研发人员规模及占比是否符合行业特点；

（2）说明报告期内轨道交通、消防通信类产品研发项目的研发进度，是否已形成具体研发成果，如是，说明对应的产品名称、型号、主要客户，并说明相关产品的生产及销售情况，如样品试生产/规模化生产/订单式生产等；列示报告期内校园网类产品研发项目对应的运营项目信息，包括但不限于学校名称、运营方式（自营或与三大运营商合作）、项目起始日期及服务期限、实现收入金额及价款结算情况；

（3）结合销售人员薪酬结构、销售提成计算方法等，说明在报告期内销售人员净流出情况下，销售人员薪酬大幅增长的合理性；是否存在个别销售人员薪酬明显高于公司员工平均薪酬水平的情形；说明业务招待费、技术服务费的具体构成情况，是否与订单及收入规模匹配；

（4）说明是否存在通过销售费用、研发费用开支变相进行利益输送，或导致资金直接或间接流向客户，从而虚增营业收入情形。

请年审会计师结合已实施的审计程序和已获取的审计证据，就上述问题发表明确意见。

2、关于设备销售业务模式及业绩增长可持续性

报告期内，你公司产品销售收入为 20,694.12 万元，较上年同期增长 161.25%，超过厂园运营业务收入规模，成为你公司主要收入来源。根据你公司对公司一部

年报问询函【2024】第 176 号的回复，设备类型主要分为城轨通信产品、应急通信产品和校园网产品，2023 年分别实现营业收入 4,263.67 万元、2,676.85 万元、980.64 万元，其中城轨通信和应急通信产品存在代理商销售模式，销售金额分别为 2,486.77 万元、1,454.65 万元，占对应产品销售收入的比例分别为 58.33%、54.35%。根据主办券商年报审阅工作底稿，报告期内产品销量达 22.95 万件，城轨通信销售收入有所下滑，应急通信产品销售收入为 16,339.13 万元，为上年同期的 5.93 倍；报告期内，产品销售业务毛利率为 62.62%，从对前十大客户的销售情况来看，应急通信产品毛利率在 15.98%至 68.01%范围内波动，城轨通信产品毛利率大概位于 70%至 80%水平。2024 年第三季度、第四季度，你公司分别实现营业收入 12,613.04 万元、12,043.55 万元，合计占全年营业收入的 68.89%。

截至报告期末，你公司共有生产人员 14 人，较期初增长 2 人。截至报告期末，你公司合同负债账面余额为 1,140.35 万元，较上期末增长 527.77 万元。

请你公司：

(1) 结合生产人员平均工时、同行业可比公司人工成本情况，说明生产人员数量与销售规模是否匹配，说明相关人员的生产安排人工成本的归集和分配情况，是否存在同一人员同一时间参与多个项目生产、安装调试、验收的情况；是否以外协生产为主，如是，说明前十大外协厂商的主要信息，包括但不限于名称、注册地址、外协设备类型、外协订单金额、定价依据、价款结算安排，是否存在外协厂商体外代垫成本费用情形，并说明你公司从事的具体生产活动，在设备供产销环节中提供何种增值服务；

(2) 结合下游行业市场环境、产业支持政策等，说明下游客户对应急通讯类设备需求出现明显增长的原因及合理性，并结合设备生产周期，说明设备销售增长趋势是否与订单新签及执行金额、运输费用、出货量、产能规模变动趋势匹配；列示单笔销售金额超过 10 万元的产品销售业务的产品类型、合同签订时间、发货时间、验收时间、收入确认时间；

(3) 结合产品的主要参数、性能、相较于同行业竞品的优势细分行业的资金、技术门槛，市场竞争格局等，说明你公司产品保持较高毛利率的原因；说明你公司设备产品的专用性程度，是否为定制化产品，结合不同产品的单位定价、

成本，说明不同类型设备毛利率、提供至不同客户的设备毛利率差异较大的合理性；结合期后新签订单情况、合同负债变动情况，说明设备销售订单来源是否稳定，收入规模及增长趋势是否可持续；

（4）结合第三、四季度确认收入对应的合同签订时间、合同金额、合同价款结算情况、产品交付时点等，说明第三、四季度收入确认金额远高于前两个季度的原因及合理性，是否存在报告期末突击确认收入或收入跨期情形；

（5）说明报告期内产品销售类新增客户的获取渠道、所属行业地域分布、销售金额及占比，并说明代理商客户的家数、开始合作时间、终端客户类型及所处行业；列示前十大代理商客户的销售金额及占比，结合期后退换货情况、价款结算情况、平均采购周期、平均单次采购量，说明代理商销售模式下的收入确认时点，是否存在提前确认收入情形，是否存在通过代理商集中采购、压货等方式调节业绩等情形。

请年审会计师结合已实施的审计程序和已获取的审计证据，就上述问题发表明确意见。

3、关于投资支出与厂园运营业务规模变动趋势不一致

报告期内，你公司厂园运营业务实现收入 14,794.48 万元，较上年同期略有下滑。报告期内，你公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 6,878.80 万元，较上年同期增长 37.51%。根据你公司对公司一都年报问询函【2024】第 176 号的回复，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要用于厂园运营业务基础设施建设，厂园运营业务分为自营和运营商融合服务模式，2021 年至 2023 年，你公司校园网项目数量、用户数量均呈现增长趋势。

报告期内，你公司处置或报废固定资产 2,436.60 万元，产生资产处置损失 102.55 万元。上年同期，你公司处置或报废固定资产 4,871.51 万元，产生资产处置损失 1.38 万元。

请你公司：

（1）分项目列示报告期内厂园运营业务基础设施建设投入资金金额分布，说明上述资金主要用于已有项目还是新建项目，如用于已有项目，说明具体用途，

如用于新建项目，说明项目建设完成时点开始运营时点，并结合报告期内套餐费用标准、分成比例变化，以及在网用户数量等，说明在基础设施建设资金投入大幅增长的情况下厂园运营业务收入规模不增反降的原因及合理性；

(2) 结合厂园运营业务中你公司与业主方的主要权利义务、运维期间、合同期满后设备产权归属情况，以及报告期内及上一报告期内处置或报废固定资产的类别、使用时间、成新率、已计提折旧或减值金额、处置或报废原因，说明两次处置资产产生的资产处置损失存在较大差异的原因及合理性，相关资产的折旧或减值前期是否已充分计提。

请年审会计师结合已实施的审计程序和已获取的审计证据，就上述问题发表明确意见。

4、关于存货减值与采购真实性

截至报告期末，你公司存货账面余额为 4,404.21 万元，较期初增长 355 万元。报告期内，你公司发生资产减值损失 800.42 万元，为上年同期的 4.6 倍，其中计提的存货跌价准备为 664.02 万元。截至报告期末，你公司应付账款账面余额为 2,734.36 万元，较上期末增长 1,929.83 万元。根据主办券商年报审阅底稿，你公司存货库龄大部分在 1 年以内，公开信息显示，你公司第八大供应商、预付款项按金额归集的第五名、其他应付款按金额归集的第五名参保人数为 0。截至报告期末，你公司其他应付款项账面余额为 2,810.34 万元，其中预提成本费用为 1,863.67 万元。

请你公司：

(1) 说明在大部分存货库龄不超过 1 年的情况下，报告期内计提的存货跌价准备大幅增长的具体原因，如客户需求变动/产品更新换代/残次品等，并结合存货跌价准备期后计提、转回和转销情况，说明减值迹象是否依然存在；

(2) 结合与主要供应商的价款结算安排、期后货款支付安排说明截至报告期末的应付账款是否均已在期后按期支付，对应的采购材料及产品是否已及时入库验收；说明与参保人数为 0 的供应商的业务往来背景、采购内容，相关采购是否具备商业实质；

(3) 说明预提成本费用核算的具体内容，主要支付对象名称与公司的合作历史、交易金额、期后付款情况，是否存在关联关系或其他利益安排。

请年审会计师结合已实施的审计程序和已获取的审计证据，就上述问题发表明确意见。

股转公司管理一部要求挂牌公司及其他相关主体就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 6 月 25 日前将有关说明材料报送管理一部(nianbao@neeq.com.cn)同时抄送监管员和主办券商。如出现披露内容错误，要求公司及时予以更正。

二、公司回应措施

公司收到问询函后高度重视，将立即组织相关人员对问询函中提及的问题进行全面梳理和认真核查，并按照规定在规定时间内将书面说明材料报送至监管员邮箱，同时履行信息披露义务，及时向投资者披露相关进展情况，切实维护投资者的合法权益。

特此公告。

上海寰创通信科技股份有限公司

董事会

2025 年 06 月 12 日