

东兴证券股份有限公司

关于起步股份有限公司

2021年前三季度业绩下滑事项之专项现场检查报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等法律法规的相关规定，上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上，保荐人应对上市公司进行专项现场检查。

根据起步股份有限公司（以下简称“起步股份”、“上市公司”或“公司”）于 2021 年 10 月 29 日披露的《2021 年第三季度报告》，起步股份 2021 年 1-9 月的营业利润为-1,373.47 万元，归属于上市公司股东的净利润为-2,898.88 万元，公司 2021 年 1-9 月业绩出现亏损及营业利润较上年同期下滑超过 50%的情形。东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“保荐机构”）作为起步股份持续督导机构，对上市公司进行了专项现场检查。

一、本次现场检查的基本情况

保荐机构根据起步股份披露的 2021 年第三季度报告知悉公司业绩出现亏损及营业利润较上年同期下滑超过 50%后，对公司进行了现场核查，通过查阅相关文件资料、访谈公司相关人员、访谈公司募集资金开户银行并打印募集资金户银行对账单等方式，对公司 2021 年 1-9 月经营业绩出现亏损及营业利润下滑的主要原因等事项进行了相关核查。

二、现场检查事项

（一）起步股份 2021 年前三季度主要财务数据

根据公司披露的 2021 年前三季度报告，起步股份 2021 年前三季度主要财务数据（未经审计）情况如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年9月30日
资产总计	268,069.02
负债总计	111,011.08
所有者权益合计	157,057.94
归属于母公司所有者权益	156,208.53

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-9月
营业收入	85,021.44
营业利润	-1,373.47
利润总额	-1,943.17
净利润	-2,603.46
归属于母公司所有者的净利润	-2,898.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,820.01

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	-39,280.03
投资活动产生的现金流量净额	28,876.10
筹资活动产生的现金流量净额	3,102.56
现金及现金等价物净增加额	-7,303.77
期末现金及现金等价物余额	54,213.15

(二) 起步股份 2021 年前三季度业绩亏损及营业利润下滑的主要原因

公司 2021 年 1-9 月业绩出现亏损及营业利润下滑的主要原因如下：

1、2021 年 1-9 月，公司计提资产减值损失为 5,898.51 万元，较 2020 年 1-9 月同比增加 3,626.45 万元，主要系 2021 年初公司制定并给予经销商特殊的疫情退货政策导致公司“ABC KIDS”品牌存货增加较多，由于处置存货需要较长的周期，进而导致公司 2021 年三季度计提存货减值较多；同时，公司 2020 年下半年开始运营“EXR”品牌，导致 2021 年“EXR”品牌存货金额及存货减值相应增加较多。

2、2021年1-9月，公司销售费用为16,161.25万元，同比2020年1-9月增加4,273.51万元，主要系：①2021年公司大力拓展线上渠道及直播带货业务，导致公司2021年1-9月电商平台费用较2020年1-9月同比增加2,594.93万元；②公司2021年1-9月广告宣传费较2020年1-9月同比增加1,275.24万元，主要系2021年公司增加了高铁等渠道的广告投入；③2020年因公司经销模式的调整，公司部分区域推行单店加盟经销模式给予经销商的补偿款，公司2020年记账时按三年进行摊销，2020年年度审计时，年审会计师将该事项摊销年限调整为两年，2021年公司即按照摊销期两年进行记账，导致公司2021年1-9月份公司市场拓展费较去年同期增加了约620万元。

3、2021年1-9月，公司政府补助（含税收返还）较2020年同期减少较多，致使公司其他收益和营业外收入科目较上年同期合计减少2,862.97万元。

4、2021年1-9月，公司计提信用减值损失1,627.91万元，较去年同期增加442.95万元，主要系公司应收账款计提坏账损失较多所致。

三、提请上市公司注意的事项及建议

1、公司需依法合规履行信息披露义务

起步股份针对业绩亏损、募集资金使用、银行账户冻结、股东股份冻结及公司控制权发生变化、重大诉讼等事项均应及时、充分的履行信息披露义务。鉴于2021年6月，中国证券监督管理委员会浙江监管局曾针对公司存在的资金占用行为、违规担保行为以及业绩预报披露不及时等问题给予出具警示函的行政监管措施，以及2021年12月上海证券交易所针对公司存在的未及时披露业绩预告、违规资金拆借、违规担保且未履行信息披露义务、违规资金拆借及违规担保事项导致的定期报告会计差错、内部控制重大缺陷等事项予以公开谴责的纪律处分，公司未来仍需进一步完善信息披露制度，及时履行信息披露义务，充分揭示相关风险，切实保护投资者的利益，并确保所披露信息的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、公司需持续完善内部控制

2021年6月公司收到中国证券监督管理委员会浙江监管局出具的《关于对起步股份有限公司及相关人员采取出具警示函措施的决定》，对公司资金占用行为、违规担保行为及业绩预报披露不及时行为分别对公司及章利民、周建永、吴剑军、陈章旺采取出具警示函的行政监管措施，并计入证券期货市场诚信档案，同时要求公司组织完善内部控制、建立健全财务会计管理制度及信息披露制度并严格执行、切实维护全体股东利益，并提交书面报告。

2021年12月上海证券交易所针对公司存在的未及时披露业绩预告、违规资金拆借、违规担保且未履行信息披露义务、违规资金拆借及违规担保事项导致的定期报告会计差错、内部控制重大缺陷，以及公司原控股股东香港起步国际集团有限公司（以下简称“香港起步”）未及时披露签订可能导致公司控制权存在不确定风险的借款协议等事项，给予起步股份及时任董事兼总经理周建永、时任财务总监陈章旺予以公开谴责，对原实际控制人暨时任董事长章利民、原控股股东香港起步、时任董事/董事会秘书兼副总经理吴剑军、时任独立董事兼审计委员会召集人雷新途予以通报批评。

公司需持续完善内部控制，加强对公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员、财务人员及相关部门人员的培训和警示教育，充分了解《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件的有关规定，加强对上市公司规范运作知识的学习，特别是关于关联交易、非经营性资金占用、对外担保、信息披露、内部控制等方面内容的学习，进一步提高规范运作意识，强化有关关联方非经营性资金占用、对外担保、信息披露、内部控制等相关管理，切实履行相关承诺，确保在以后的工作中严格执行相关规定，及时履行报备、审批、决策等相关程序，做好相关信息披露工作，杜绝关联方非经营性资金占用及违规担保等不规范事项的发生，切实维护上市公司与全体股东的利益。

3、募集资金投入进度较慢及募集资金需严格管理、规范使用

截至2021年9月30日，公司IPO及可转债募集资金使用进度较慢，其中可转债募投项目“婴童用品销售网络建设项目”尚未开始投建，搁置时间超过一年。保荐机构提请公司做好募投项目的建设规划，按照募投项目的计划进行

投资，同时如出现募投项目市场环境等发生重大变化，募投项目搁置时间超过1年，超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额50%以及其他异常情形的，上市公司需根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定，对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募投项目（如有）；上市公司需严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关监管规则要求，规范使用募集资金。

同时，公司目前存在的部分募集资金被冻结事项将影响公司募投项目的实施以及募投项目效益的产生，提请公司尽快与债权人等相关各方沟通协商解决上述资金冻结问题，减少对募投项目实施的影响。

保荐机构在持续督导过程中发现公司在募集资金使用过程中存在部分不规范的情形（具体详见本报告第五部分），保荐机构在知悉上述情况后，多次提请并督促公司及相关募集资金开户银行严格根据相关法律法规的要求进行规范，确保募集资金使用合法合规。同时，保荐机构提请公司如出现募集资金使用及募投项目实施的情况发生重大变化，以及出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，公司需要及时履行相应程序并予以披露。

4、公司需合理调整经营策略，加强经营管理，防范经营风险

公司应根据所处行业发展趋势以及自身发展目标，合理调整经营策略，进一步加强经营管理，防范相关经营风险，提升公司业绩。对于公司业绩亏损及营业利润下滑的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者的利益。

5、公司需合理规划资金，防范流动性风险和债务偿还风险

截至2021年9月30日，公司货币资金54,961.88万元（含募集资金，部分资金目前已被冻结），短期借款33,523.46万元，长期借款4,340.00万元，累计已发行尚未兑付的公司债券余额为1亿元，可转债未转股金额为26,623.50万元，

公司资产负债率为 41.41%；2021 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额为-39,280.03 万元。公司目前负债金额较大，经营现金流较差，截至 2021 年 12 月 23 日，公司面临较多诉讼和部分资产被冻结或查封，以及出现部分债务逾期等情形，提请公司需合理规划资金，同时积极与债权人等相关各方进行沟通协商，尽快解决资金问题，防范流动性风险和债务偿还风险。

6、公司需加强应收账款催收以及存货的销售，增强资产的流动性

截至 2021 年 9 月 30 日，公司应收账款金额为 75,500.80 万元，存货为 22,251.56 万元，公司需加强应收账款的催收以及存货销售，增强资产的流动性。

7、公司需加强对保荐机构持续督导工作的配合力度

保荐机构提请上市公司需根据《保荐协议》等相关约定，在持续督导期间向保荐机构提供履行持续督导责任的工作便利，及时向保荐机构提供一切所需要的文件资料并保证所提供文件资料的真实、准确和完整；同时，在持续督导期间，当上市公司出现或者根据情况预计可能出现下列事项之一的，上市公司应当自其知道或者应当知道、或者预计或者应当预计到该事项发生的当日将有关事项和文件送达保荐机构，上述时间要求按照发生在先的为准；上市公司应履行通知义务的情形包括：（1）变更募集资金及投资项目等承诺事项；（2）发生关联交易、为他人提供担保等事项；（3）履行信息披露义务或向中国证监会、证券交易所报告有关事项；（4）发行人或其董事、监事、高级管理人员发生违法违规行为；（5）《证券法》第六十七条、第七十五条规定重大事件；（6）《保荐办法》第七十一条、第七十二条、第七十六条所列情形；（7）其他对发行人规范运作、持续经营、履行承诺和义务具有影响的重大事项。

保荐机构提请上市公司需严格遵守《保荐协议》的相关约定，进一步加强与保荐机构持续督导工作的配合力度。

四、提请投资者需关注的相关风险

1、公司业绩下滑及亏损的风险

公司 2021 年 1-9 月归属于母公司所有者的净利润为-2,898.88 万元，营业利润为-1,373.47 万元，公司 2021 年 1-9 月业绩亏损主要系资产减值损失和信用减

值损失、销售费用增加较多以及政府补助（含税收返还）减少所致，鉴于公司目前现金流较差、对经营业绩影响的因素尚未消除，2021 年公司管理层变动较大以及公司控制权发生变更等情形，如第四季度公司销售业绩无较大提升，公司 2021 年度经营业绩可能存在持续下滑及亏损的风险。

2、公司存货及应收账款金额较大，资产减值损失和信用减值损失风险较大

截至 2021 年 9 月 30 日，公司存货金额为 22,251.56 万元，若公司存货销售不利，公司面临较大的资产减值损失风险。

截至 2021 年 9 月 30 日，公司应收账款金额为 75,500.80 万元，应收账款金额较大，如公司下游客户回款不利，公司应收账款存在可能无法回收以及信用减值损失的风险。

如公司存货销售情况不佳或应收账款回款不利，亦会增加公司的资产流动性风险，同时公司面临的资产减值损失和信用减值损失风险亦较大。

3、公司现金流较为紧张以及负债较高，存在较大的偿债风险

截至 2021 年 9 月 30 日，公司货币资金 54,961.88 万元（含募集资金，部分资金目前已被冻结），短期借款 33,523.46 万元，长期借款 4,340.00 万元，累计已发行尚未兑付的公司债券余额为 10,000.00 万元（到期日为 2022 年 4 月 1 日），可转债未转股金额为 26,623.50 万元，公司资产负债率为 41.41%；2021 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额为-39,280.03 万元。

公司目前整体负债金额及资产负债率较高，经营现金流较为紧张，截至 2021 年 12 月 23 日，公司面临较多诉讼和部分资产被冻结或查封，以及出现部分债务逾期等情形，公司目前存在较大的偿债风险和流动性风险。

4、公司部分货币资金及部分其他资产被冻结或查封，相关资产使用受限

截至 2021 年 12 月 23 日，公司存在部分货币资金被冻结的情形，被冻结的资金包括公司募集资金且金额较大，将会对公司募集资金投资项目及生产经营产生较大的不利影响；除部分货币资金被冻结外，公司还存在持有的部分中胤

时尚（股票代码 300901）股票、部分房产等资产被冻结或查封的情形，相关资产使用受限。

5、公司控制权发生变更，公司控股股东湖州鸿煜及原控股股东香港起步股权存在质押或冻结

2021年10月25日，公司披露《起步股份有限公司关于公司控股股东签署股份转让协议暨控股股东、实际控制人拟发生变更的提示性公告》，公司原控股股东香港起步与湖州鸿煜企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“湖州鸿煜”）签署了《股份转让协议》，湖州鸿煜将通过协议转让取得香港起步持有的公司143,843,689股的股份，占公司总股本（截至2021年10月22日）的29.00%，转让价格合计1,039,989,871.47元。若本次权益变动实施完成，将导致公司控股股东及实际控制人发生变更，公司控股股东将由香港起步变更为湖州鸿煜，实际控制人将由章利民变更为陈丽红。（具体请详见公司公告：2021-140）

2021年12月22日，公司披露《起步股份有限公司关于控股股东协议转让股权过户完成的公告》，公司股东香港起步通过协议转让的方式向湖州鸿煜转让其持有的公司143,843,689股的股份，过户登记手续于2021年12月20日办理完毕。本次协议转让过户完成之后，公司控股股东由香港起步变更为湖州鸿煜，实际控制人由章利民变更为陈丽红。（具体请详见公司公告：2021-163）

根据公司2021年12月23日披露，公司控股股东湖州鸿煜持有公司无限售条件流通股143,843,689股，占公司总股本（截止2021年12月21日）的29.00%，截至公告披露日，湖州鸿煜累计质押42,000,000股，占其持股总数的29.20%，占公司总股本的8.47%。（具体请详见公司公告：2021-164）

根据公司2021年12月23日披露，截至公告披露日，公司原控股股东香港起步持有公司48,888,245股股票，其中累计质押25,000,000股，占其持有股份的51.14%；累计被司法冻结23,888,245股，占其持有股份的48.86%；累计被司法标记25,000,000股，占其持有股份的51.14%；累计被轮候冻结4,451,521股，占其持有股份的9.11%。（具体请详见公司公告：2021-165）

6、公司主体信用评级及可转债评级下调

公司公开发行可转债的评级机构为中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”），根据中证鹏元 2021 年 11 月 3 日出具的《关于下调起步股份有限公司主体信用等级和“起步转债”信用等级的公告》，将起步股份主体长期信用等级下调为“BBB+”，评级展望为“负面”；同时“起步转债”信用评级下调为“BBB+”。

该事项对公司可转债价格、转股收益存在一定的不利影响，同时亦可能增加公司未来的借款及偿债压力。

7、公司、公司原控股股东及相关责任人员受到上海证券交易所纪律处分

2021 年 12 月，公司、公司原控股股东香港起步及相关责任人员受到上海证券交易所纪律处分，由于公司存在未及时披露 2020 年年度业绩预告、违规资金拆借、违规担保且未及时履行信息披露义务、违规资金拆借及违规担保事项导致公司定期报告会计处理存在差错、公司内部控制存在重大缺陷，年审会计师对公司 2020 年度内部控制出具否定意见、以及公司原控股股东香港起步未及时披露签订可能导致公司控制权存在不确定风险的借款协议等情形，上海证券交易所对起步股份及时任董事兼总经理周建永、时任财务总监陈章旺予以公开谴责，对原实际控制人暨时任董事长章利民、原控股股东香港起步、时任董事/董事会秘书兼副总经理吴剑军、时任独立董事兼审计委员会召集人雷新途予以通报批评。

保荐机构已提请公司持续关注相关事项的进展，并按照相关规定及时履行信息披露义务，并提醒广大投资者充分注意投资风险。

五、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及交易所相关规则规定应向中国证监会和交易所报告的事项

1、公司控制权发生变更，公司控股股东湖州鸿煜及原控股股东香港起步股权存在质押或冻结

2021 年 10 月 25 日，公司披露《起步股份有限公司关于公司控股股东签署股份转让协议暨控股股东、实际控制人拟发生变更的提示性公告》，公司原控股股东香港起步与湖州鸿煜签署了《股份转让协议》，湖州鸿煜将通过协议转

让取得香港起步持有的公司 143,843,689 股的股份，占公司总股本（截至 2021 年 10 月 22 日）的 29.00%，转让价格合计 1,039,989,871.47 元。若本次权益变动实施完成，将导致公司控股股东及实际控制人发生变更，公司控股股东将由香港起步变更为湖州鸿煜，实际控制人将由章利民变更为陈丽红。（具体请详见公司公告：2021-140）

2021年12月22日，公司披露《起步股份有限公司关于控股股东协议转让股权过户完成的公告》，公司股东香港起步通过协议转让的方式向湖州鸿煜转让其持有的公司143,843,689股的股份，过户登记手续于2021年12月20日办理完毕。本次协议转让过户完成之后，公司控股股东由香港起步变更为湖州鸿煜，实际控制人由章利民变更为陈丽红。（具体请详见公司公告：2021-163）

根据公司 2021 年 12 月 23 日披露，公司控股股东湖州鸿煜持有公司无限售条件流通股 143,843,689 股，占公司总股本（截止 2021 年 12 月 21 日）的 29.00%，截至公告披露日，湖州鸿煜累计质押 42,000,000 股，占其持股总数的 29.20%，占公司总股本的 8.47%。（具体请详见公司公告：2021-164）

根据公司 2021 年 12 月 23 日披露，截至公告披露日，公司原控股股东香港起步持有公司 48,888,245 股股票，其中累计质押 25,000,000 股，占其持有股份的 51.14%；累计被司法冻结 23,888,245 股，占其持有股份的 48.86%；累计被司法标记 25,000,000 股，占其持有股份的 51.14%；累计被轮候冻结 4,451,521 股，占其持有股份的 9.11%。（具体请详见公司公告：2021-165）

2、公司现金流较为紧张, 负债率较高, 并已出现了较大的偿债风险

截至 2021 年 9 月 30 日，公司货币资金 54,961.88 万元（含募集资金，部分资金目前已被冻结），短期借款 33,523.46 万元，长期借款 4,340.00 万元，累计已发行尚未兑付的公司债券余额为 10,000.00 万元（到期日为 2022 年 4 月 1 日），可转债未转股金额为 26,623.50 万元，公司资产负债率为 41.41%；2021 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额为-39,280.03 万元。

公司目前整体负债金额及资产负债率较高，经营现金流较为紧张，截至 2021 年 12 月 23 日，公司面临较多诉讼和部分资产被冻结或查封，以及出现部分债务逾期的情形，公司目前存在较大的偿债风险和流动性风险。

3、公司部分募集资金管理和使用存在不规范的情形

公司开展可转债募投项目“智慧信息化系统升级改造项目”（实施主体：起步股份有限公司）建设中，相关业务开展人员在与供应商签署合同过程中将合同实施主体误签为“婴童用品销售网络建设项目”的实施主体青田小黄鸭婴童用品有限公司，致使相关财务人员误将“婴童用品销售网络建设项目”账户的募集资金 592.50 万元支付给“智慧信息化系统升级改造项目”的供应商，保荐机构知悉此事后，多次与上市公司进行沟通，要求终止原合同以及重新使用正确的实施主体与供应商签署新的合同，并将错误支付的募集资金退回到原募集资金账户，重新使用“智慧信息化系统升级改造项目”的募集资金进行支付。截至 2021 年 12 月 23 日，公司已与前述供应商沟通重新签署了新的业务合同，公司“智慧信息化系统升级改造项目”募集资金开户行兴业银行尚未同意公司使用募集资金支付该款项，公司存在的前述 592.50 万元募集资金支付错误尚未调整。

保荐机构通过核查募集资金对账单以及访谈公司财务人员，知悉“智慧信息化系统升级改造项目”募集资金开户行兴业银行存在曾将公司该募集资金账户约 8,268.81 万元募集资金短期转出（未通知公司和保荐机构）然后再重新转回该账户的情形。

保荐机构通过访谈财务人员了解到，公司募集资金开户行兴业银行存在将公司利用闲置募集资金在兴业银行购买的理财产品-通知存款（本金为 5,000 万元）从该产品专用结算账户中划转至公司在兴业银行开立的一般账户的情形（未通知公司和保荐机构），公司知悉此事后与兴业银行沟通，兴业银行重新将该 5,000 万闲置募集资金转到新开设的通知存款结算账户，但剩余约 15 万元利息仍存于公司一般户。2021 年 10 月，兴业银行将该笔利息款项划转用于归还起步股份在兴业银行开具的银行承兑汇票。

截至 2021 年 12 月 23 日，公司存在部分募集资金被冻结的情形，该事项将会对公司募投项目的实施以及募投项目效益等产生较大的不利影响。

保荐机构在知悉上述情况后，多次提请并督促上市公司及相关募集资金开户银行严格根据相关法律法规的要求进行规范，确保募集资金使用合法合规。同时，保荐机构已提请上市公司如出现募集资金使用及募投项目实施的情况发

生重大变化，以及出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，公司需及时履行相应程序并予以披露。

4、公司部分货币资金及部分其他资产被冻结或查封，相关资产使用受限

截至 2021 年 12 月 23 日，公司存在部分货币资金被冻结情况，被冻结的资金包括公司募集资金且金额较大，将会对公司募集资金投资项目及生产经营产生较大的不利影响；除部分货币资金被冻结外，公司还存在持有的部分中胤时尚（股票代码 300901）股票、部分房产等资产被冻结或查封的情形，相关资产使用受限。

5、公司募集资金投资项目进展较慢

截至 2021 年 9 月 30 日，公司 IPO 及可转债募集资金使用进度较慢，募投资项目投资进展较慢，其中可转债募投资项目“婴童用品销售网络建设项目”尚未开始投建，搁置时间超过一年。保荐机构已多次提请上市公司做好募投项目的建设规划，按照募投项目的计划进行投资，同时如出现募投资项目市场环境等发生重大变化，募投资项目搁置时间超过 1 年，超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50%以及其他异常情形的，上市公司需根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定，对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募投资项目（如有）。

同时，公司部分募集资金被冻结事项将影响公司募投项目的实施以及募投项目效益的产生，保荐机构已多次提请公司尽快与债权人等相关各方沟通协商解决上述资金冻结问题，减少对募投项目实施的影响，如募投项目实施及募集资金使用的情况发生重大变化，以及出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，上市公司需及时根据相关法律法规履行相关程序并及时予以披露。

6、公司、公司原控股股东及相关责任人员受到上海证券交易所纪律处分

2021年12月，公司、公司原控股股东香港起步及相关责任人员受到上海证券交易所纪律处分，由于公司存在未及时披露2020年年度业绩预告、违规资金拆借、违规担保且未及时履行信息披露义务、违规资金拆借及违规担保事项导致公司定期报告会计处理存在差错、公司内部控制存在重大缺陷，年审会计师对公司2020年度内部控制出具否定意见、以及公司原控股股东香港起步未及时披露签订可能导致公司控制权存在不确定风险的借款协议等情形，上海证券交易所对起步股份及时任董事兼总经理周建永、时任财务总监陈章旺予以公开谴责，对原实际控制人暨时任董事长章利民、原控股股东香港起步、时任董事/董事会秘书兼副总经理吴剑军、时任独立董事兼审计委员会召集人雷新途予以通报批评。

保荐机构已提请公司持续关注相关事项的进展，并按照相关规定及时履行信息披露义务，并提醒广大投资者充分注意投资风险。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

在保荐机构本次现场检查工作中，起步股份对保荐机构的检查工作基本配合，为保荐机构的现场检查工作提供便利。其他相关中介机构亦能给予基本配合。

七、本次现场检查的结论

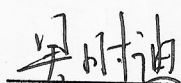
通过本次现场检查，保荐机构认为：起步股份2021年前三季度业绩下滑及亏损主要系公司资产减值损失和信用减值损失计提增加、销售费用增加及政府补助（含税收返还）减少等所致。同时公司存在公司存货及应收账款金额较大以及资产减值损失和信用减值损失风险较大、公司现金流较为紧张以及整体负债金额及资产负债率较高、偿债风险和流动性风险较大、公司部分货币资金及部分其他资产被冻结或查封使用受限、公司控制权发生变更及控股股东部分股权被质押、原控股股东香港起步股权存在质押和冻结、公司主体信用评级及可转债评级下调、公司部分募集资金管理和使用存在不规范的情形、公司募投项目进展较慢、公司和公司原控股股东香港起步及相关责任人员受到上海证券交易所纪律处分等，提请投资者关注该等相关事项。

对于公司未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度进行持续关注和督导，并督促上市公司及时披露相关信息。

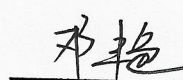
(以下无正文)

(本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于起步股份有限公司 2021 年前三季度业绩下滑事项之专项现场检查报告》的签字盖章页)

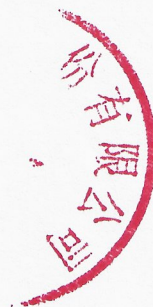
保荐代表人（签字）：



吴时迪



邓艳



（本行...）
（...）

... ..

