

东兴证券股份有限公司

关于起步股份有限公司

专项现场检查报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》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 2022 年 1 月 29 日披露的《2021 年年度业绩预亏公告》，保荐机构获悉公司 2021 年预计业绩亏损。根据公司 2022 年 4 月 30 日披露的《2021 年年度报告》，公司 2021 年归属于上市公司股东的净利润为-22,852.62 万元，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

保荐机构获悉起步股份 2021 年业绩出现亏损后，对公司进行了现场核查，通过查阅公司财务资料及相关公告等文件、访谈公司高管等相关人员、走访公司主要客户/供应商、向公司主要客户/供应商及银行开户行发送询证函、实地打印公司部分银行账户流水等方式，对公司 2021 年度经营业绩出现亏损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 年度主要财务数据

根据公司披露的《2021 年年度报告》，公司 2021 年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日
资产总计	2,403,951,547.33

负债总计	1,087,018,194.63
所有者权益合计	1,316,933,352.70
归属于母公司所有者权益	1,311,870,578.12

2、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度
营业收入	1,050,068,514.10
营业成本	726,213,419.23
销售费用	222,606,494.80
信用减值损失	-96,383,626.89
资产减值损失	-113,025,179.62
营业利润	-228,817,078.70
利润总额	-243,031,224.27
归属于母公司所有者的净利润	-228,526,221.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-218,895,513.90

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	-603,976,133.63
投资活动产生的现金流量净额	295,223,789.00
筹资活动产生的现金流量净额	-41,203,048.17

（二）起步股份 2021 年度业绩出现亏损的主要原因

根据公司 2021 年年度报告及相关公开披露文件，公司 2021 年归属于上市公司股东净利润为-22,852.62 万元，公司 2021 年度业绩亏损主要原因包括：

（1）公司计提资产减值损失及信用减值损失金额较大，2021 年度公司计提资产减值损失 11,302.52 万元，其中存货跌价准备 8,767.29 万元，无形资产减值准备 2,535.23 万元；2021 年度公司计提信用减值损失 9,638.36 万元，主要系受新冠肺炎疫情的持续影响，传统实体门店景气度较差，下游客户回款不及时，计提坏账损失较多所致；（2）公司 2021 年销售费用 22,260.65 万元，金额较大，其中，电商平台费用 4,836.47 万元，主要系公司大力拓展线上渠道及

直播带货业务费用；广告宣传费 4,249.54 万元，主要系公司投入高铁等渠道广告宣传费用；市场拓展费 5,591.04 万元，主要系公司因经销模式的调整给予经销商补偿款的摊销费用；（3）公司制订了 2021 年度经销商销售返利等政策，相关政策共计影响公司利润约 2,145.63 万元；2021 年河南发生特大暴雨灾情，公司捐赠物资，致使营业外支出约 1,473.69 万元。

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、股东股份质押冻结、重大诉讼等事项均应及时、充分的履行信息披露义务。2021 年 6 月，中国证券监督管理委员会浙江监管局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；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制度并严格执行，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、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 2020 及 2021 年度连续两年业绩亏损，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，提升公司经营业绩。对于公司业绩亏损及利润下滑等情况，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。

4、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 12 月 31 日，公司存货金额为 16,795.08 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 12 月 31 日，公司应收账款金额为 74,579.01 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。

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。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。

5、公司现金流较为紧张且负债较高，存在较大的偿债风险

截至 2021 年 12 月 31 日，公司货币资金 43,760.31 万元（含募集资金，部分资金被冻结），短期借款 29,816.55 万元，长期借款 1,950.00 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，已偿还），可转债未转股金额为 26,597.40 万元，公司资产负债率为 45.22%；2021 年度，公司经营活动现金流量净额为-60,397.61 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，2021 年度公司曾出现部分债务逾期的情形。截至本报告出具日，公司存在部分诉讼及部分资产被抵押、质押、冻结或使用受限的情形，公司目前存在较大的偿债风险和流动性风险，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、公司募投项目进展较慢，募集资金在使用过程中存在部分不规范的情形以及部分募集资金被冻结

（1）募投项目进展较慢

截至 2021 年 12 月 31 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”搁置时间已超过一年，“智慧信息化系统升级改造项目”累计投入募集资金金额为 592.50 万元；保荐机构已多次提请上市公司一方面做好募投项目的建设规划，按照募投项目的计划进行投资，同时如发生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自律监管指引第 1 号—规范运作》、《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，应当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集资金投资计划（如有）。

保荐机构提请公司关注相关项目建设的可行性和经济性，注重提高募集资金的使用效率和效果，并及时履行信息披露义务。

公司于 2022 年 4 月 19 日召开第三届董事会第三次会议及第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于拟终止 IPO 募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司拟终止 IPO 募集资金投资项目，并将剩余募集资金及利息用于永久性补充流动资金（具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）。该事项已经 2022 年 5 月 6 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

（2）公司募集资金在使用过程中存在部分不规范的情形

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 2022 年 4 月 20 日，公司已与前述供应商沟通重新签署了新的业务合同，并从“智慧信息化系统升级改造项目”募集资金开户行转出前述 592.50 万元和相应的利息约 17,577.50 元归还至“婴童用品销售网络建设项目”募集资金账户。

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 2022 年 4 月 20 日，公司已从公司一般银行账户专户转出上述资金利息至公司相应的募集资金账户。

保荐机构在知悉上述募集资金使用的不规范情况后，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，保荐机构已多次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，公司需要及时履行相应程序并予以披露。

(3) 部分募集资金被冻结

2021 年，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，保荐机构已多次提请公司尽快解除募集资金被冻结的问题降低对募投项目实施的影响，以及如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。截至 2022 年 3 月 3 日，公司募集资金被冻结余额约为 206.20 万元。

7、公司主体信用评级及可转债评级下调，且公司股价已触发转股价格向下修正条款

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。

此外，公司可转债上市后，公司股价已多次触发《起步股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》约定的“在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决”的条款，保荐机构提请公司董事会及时根据募集说明书的约定提出转股价格向下修正方案，并提请投资者关注投资风险。

8、公司需加强对保荐机构持续督导工作的配合力度

东兴证券关于起步股份公开发行可转换公司债券的持续督导期为自证券上市之日起的当年剩余时间及其后一个完整会计年度，即截至 2021 年 12 月 31 日。截至 2021 年 12 月 31 日，公司公开发行可转换公司债券的募集资金尚未使用完毕，保荐机构将继续履行对公司剩余募集资金管理及使用情况的持续督导责任。

公司首次公开发行股票持续督导期至公司股票上市当年剩余时间及其后两个完整会计年度届满之日，即截至 2019 年 12 月 31 日。公司于 2022 年 4 月 19 日召开第三届董事会第三次会议及第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于拟终止 IPO 募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司拟终止 IPO 募集资金投资项目，并将剩余募集资金及利息用于永久性补充流动资金（具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）；该事项已经公司 2022 年 5 月 6 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

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。

保荐机构提请上市公司需严格遵守《保荐协议》的相关约定以及按照相关法律法规，进一步加强对保荐机构持续督导工作的配合力度。

四、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 2021 年期初存在关联方非经营性资金占用、违规对外担保等情形

起步股份 2021 年期初存在关联方非经营性资金占用、违规担保等事项，公司已于 2021 年 4 月 29 日在《2020 年年度报告》中披露，截至 2020 年年度报告披露日，公司上述关联方非经营性资金占用及利息已清偿，天健会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2021 年 4 月 27 日就公司关联方非经营性资金占用的清偿情况出具了《关联方非经营性资金占用清偿情况的专项审计说明》（天健审[2021]5115 号）；截至公司 2020 年年度报告披露日，公司上述违规事项情况已解除，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 4 月 27 日就公司违

规担保解除情况出具《违规担保解除情况的专项审计说明》（天健审[2021]5114号）。同时，保荐机构针对起步股份存在的上述关联方非经营性资金占用、违规担保及2020年度业绩下滑和亏损事宜进行了专项现场检查并出具了专项现场检查报告。

2、公司2021年度业绩亏损

根据公司2021年年度报告，公司2021年归属于上市公司股东净利润为-22,852.62万元，公司2021年度业绩亏损主要原因包括：

（1）公司计提资产减值损失及信用减值损失金额较大，2021年度公司计提资产减值损失11,302.52万元，其中存货跌价准备8,767.29万元，无形资产减值准备2,535.23万元；2021年度公司计提信用减值损失9,638.36万元，主要系受新冠肺炎疫情的持续影响，传统实体门店景气度较差，下游客户回款不及时，计提坏账损失较多所致。

（2）公司2021年销售费用22,260.65万元，金额较大，其中，电商平台费用4,836.47万元，主要系公司大力拓展线上渠道及直播带货业务费用；广告宣传费4,249.54万元，主要系公司投入高铁等渠道广告宣传费用；市场拓展费5,591.04万元，主要系公司因经销模式的调整给予经销商补偿款的摊销费用。

（3）公司制订了2021年度经销商销售返利等政策，相关政策共计影响公司利润总额约2,145.63万元；2021年河南发生特大暴雨灾情，公司捐赠物资，致使营业外支出约1,473.69万元。

3、公司控制权发生变更

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。

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。

4、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12月31日，公司存货金额为16,795.08万元，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12月31日，公司应收账款金额为74,579.01万元，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。

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。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。

5、公司现金流较为紧张且负债较高，存在较大的偿债风险

截至2021年12月31日，公司货币资金43,760.31万元（含募集资金，部分资金被冻结），短期借款29,816.55万元，长期借款1,950.00万元，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，已偿还），可转债未转股金额为26,597.40万元，公司资产负债率为45.22%；2021年度，公司经营活动现金流量净额为-60,397.61万元。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，2021年度公司曾出现部分债务逾期的情形。截至本报告出具日，公司存在部分诉讼和部分资产被抵押、质押、冻结或使用受限的情形，公司目前存在较大的偿债风险和流动性风险。

6、公司募投项目进展较慢，募集资金在使用过程中存在部分不规范的情形以及部分募集资金被冻结

公司募投项目进展较慢，募集资金在使用过程中存在部分不规范的情形以及部分募集资金被冻结，具体情况详见本报告“三、提请上市公司注意的事项与建议”之“6、公司募投项目进展较慢，募集资金在使用过程中存在部分不规范的情形以及部分募集资金被冻结”。

保荐机构提请上市公司需做好募投项目的建设规划，按照募投项目的计划进行投资，同时如发生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年等情形，上市公司需根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》、《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，应当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集资金投资计划（如有）。同时，保荐机构提请公司关注相关项目建设的可行性和经济性，注重提高募集资金的使用效率和效果，并及时履行信息披露义务。

保荐机构已多次提请上市公司及相关募集资金开户银行需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。保荐机构已多次提请公司尽快解除募集资金被冻结的问题降低对募投项目实施的影响，同时，保荐机构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，公司需要及时履行相应程序并予以披露。

7、公司主体信用评级及可转债评级下调，且公司股价已触发转股价格向下修正条款

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。

此外，公司可转债上市后，公司股价已多次触发《起步股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》约定的“在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决”的条款，保荐机构提请公司董事会及时根据募集说明书的约定提出转股价格向下修正方案，并提请投资者关注投资风险。

8、公司股票被实施其他风险警示

公司2020年年审会计师天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了否定意见的《内部控制审计报告》，根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，2021年4月30日起公司被实施其他风险警示。公司2021年年审会计师亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。

9、2021年专项检查事项

起步股份2021年期初存在关联方非经营性资金占用、违规担保等事项，公司已于2021年4月29日在《2020年年度报告》中披露，截至2020年年度报告披露日，公司上述关联方非经营性资金占用及利息已清偿，天健会计师事务所（特殊普通合伙）已于2021年4月27日就公司关联方非经营性资金占用的清偿情况出具了《关联方非经营性资金占用清偿情况的专项审计说明》（天健审[2021]5115号）；截至公司2020年年度报告披露日，公司上述违规担保事项已解除，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2021年4月27日就公司违规担保解除情况出具《违规担保解除情况的专项审计说明》（天健审[2021]5114号）。同时，保荐机构针对起步股份存在的上述关联方非经营性资金占用、违规担保及2020年度业绩下滑和亏损事宜进行了专项现场检查并出具了专项现场检查报告。

保荐机构在获悉上市公司2021年前三季度业绩亏损时，即启动了专项现场检查并出具了专项现场检查报告；保荐机构在获悉上市公司2021年度业绩出现亏损后，即对上市公司启动了专项现场检查并出具了专项现场检查报告。

10、公司收到监管部门的监管措施及纪律处分，并被中国证监会立案调查

公司于 2021 年 6 月收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《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》；公司于 2021 年 12 月收到上海证券交易所《关于对起步股份有限公司、控股股东香港起步国际集团有限公司、实际控制人暨时任董事长兼总经理章利民及有关责任人予以纪律处分的决定》；公司于 2022 年 1 月收到中国证券监督管理委员会的《立案告知书》，因涉嫌信息披露违法违规等事项，根据相关法律法规，中国证券监督管理委员会决定对公司立案。

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，并提请广大投资者充分注意投资风险。

五、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。2021 年，公司存在未及时告知公司存在关联方非经营性资金占用、违规担保等情形。同时关于保荐机构提出的公司内部控制制度完善、募投项目实施进度较慢以及论证募投项目可行性是否发生变化等提议，公司落实进度相对较慢。

六、本次现场检查的结论

保荐机构按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关法律法规的要求，对公司认真履行了持续督导职责，通过本次现场检查，保荐机构认为：起步股份 2021 年度业绩亏损主要系公司计提资产减值损失及信用减值损失金额较大、销售费用金额较大以及给与经销商返利和对外捐赠等因素综合所致。同时公司存货及应收账款金额较大且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且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、公司存在部分诉讼及部分资产被抵押/质押/冻结或使用受限、公司控制权发生变更、公司主体信用评级及可转债评级下调且公司股价已触发转股价格向下修正条款、公司募集资金使用过程中存在部分不规范的情形、公司募投项目进展较慢及部分募集资金被冻结、公司和公司原控股股东香港起步及相关责任人员受到浙江证监局出具警示函的行政监管措施和上海证券交易所的纪律处分等、公司被中国证监会因涉嫌信息披露违法违规等事项

立案调查、公司股票 2021 年 4 月 30 日起被实施其他风险警示、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）针对起步股份 2021 年财务报告出具了保留意见的《审计报告》以及对其内部控制出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》，提请投资者关注该等相关事项。

（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专项现场检查报告》的签字盖章页)

保荐代表人（签字）：

吴时迪

吴时迪

邓艳

邓艳

