

中信证券股份有限公司

关于对观典防务技术股份有限公司

2024 年半年度报告的信息披露监管问询函

之专项核查意见

重要内容提示：

1、关于资金占用未归还，公司股票可能被实施其他风险警示的风险提示

公司实际控制人高明先生承诺于 2024 年 10 月 31 日前向公司累计偿还全部占用资金以及按照同期银行贷款基准利率计算的全部资金占用期间的利息，截至本回复出具日，目前尚有 14,918.52 万元占用资金未归还。实控人家庭已将其名下的房产等资产作为担保物抵押给公司。上述资产作为实控人高明先生对应偿还的占用资金款项的担保物，其市场价值预估人民币 5,500 万元。

2024 年 6 月 29 日、7 月 29 日、8 月 29 日和 9 月 29 日，公司分别在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露了《观典防务技术股份有限公司关于公司股票可能被实施其他风险警示的风险提示公告》（公告编号：2024-029、2024-034、2024-038 和 2024-042）。

保荐机构以面谈、邮件以及备忘录形式督促实控人以现金清偿占用资金，截至本回复出具日，实控人未明确告知具体归还方案，暂无法确认其可归还占用资金的数额及时间。

如若实控人及公司不能在 2024 年 10 月 31 日前（含 10 月 31 日）解决上述资金占用事项，公司股票交易将被实施其他风险警示。请广大投资者注意风险。

2、关于若公司亏损且营业收入下滑至1亿元以下，则公司股票可能面临被实施退市风险警示的风险

2024 年 1-6 月，公司营业收入为 5,732.28 万元，该数据未经审计，保荐机构由于收入资料获取的局限性，尚无法判断其准确性。同时，保荐机构未能完整获取公司在手订单和意向订单等相关资料，对其收入预期无法作实质性判断。若未

来公司大客户持续流失，或公司新客户、新产品、新业务开拓情况不及预期，或随着市场竞争加剧使得公司产品毛利率进一步下降，或意向订单无法完成合同签署，或已签订的合同履行进度延后，则公司可能面临因 2024 年营业收入、利润总额、净利润等财务指标触及《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 12.4.2 条第一款所述之情形，即“最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于 1 亿元，或者追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于 1 亿元”，而被上海证券交易所实施退市风险警示的情况。提请广大投资者充分关注、及时查阅并认真阅读上市公司发布的相关公告文件，并充分关注投资风险。

3、期末其他非流动资产的风险情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产期末余额为 3,197.10 万元。其中，公司于 2024 年 1 月 2 日向世恒普惠预付 1,500 万元，交易内容为制暴器弹道建设研发项目；公司于 2024 年 1 月 2 日向鑫致远预付 1,100 万元，交易内容为 EMC 电磁兼容试验室建设；公司于 2023 年 12 月 11 日向天华恒信支付 597.10 万元，主要为购置厂房。

保荐机构实地查看了期后已交付的预付长期资产购置款对应的厂房和试验设备。此外，保荐机构要求获取其他非流动资产供应商收款账户的银行流水，并对相关款项进行穿透核查，截至目前尚未取得银行流水资料，仍在持续核查中。

上海证券交易所：

中信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”“中信证券”）为观典防务技术股份有限公司（以下简称“观典防务”“公司”）转板并在科创板上市的保荐机构。观典防务于 2024 年 9 月 20 日收到上海证券交易所下发的《关于观典防务技术股份有限公司 2024 年半年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2024】0325 号）（以下简称《问询函》）。本保荐机构根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《科创板上市公司持续监管办法(试行)》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对问询函中需保荐机构发表意见的事项进行了审慎核查，并作出回复如下。

如无特别说明，本回复中的简称和释义与公司 2024 年半年度报告中的简称和释义具有相同含义。在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和或相乘在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

1、关于资金占用。根据信息披露，公司存在被控股股东、实际控制人及其他关联方非经营性占用资金的情况。截至 2024 年 5 月 29 日，未归还金额共计 15,918.52 万元，截至目前累计偿还 1,000.00 万元，尚有 14,918.52 万元未归还。实际控制人高明先生及其近亲属已于 2024 年 8 月将其名下房产等资产抵押给公司，作为对应偿还的占用资金款项的担保物，市场价值预估 5,500 万元。

请公司：（1）补充披露公司实际控制人及其关联方资金占用还款事项的最新进展，包括截至回函日还款金额、资产处置进展及计划、实际控制人是否存在其他筹措资金方式等，并明确未来还款具体计划，说明实际控制人及其关联方能否于 10 月 31 日前向公司偿还全部占用资金，如否，请就公司可能被实施其他风险警示充分提示风险；（2）结合占用方的偿债能力、信用风险等变化情况，说明公司对相关占用款项计提减值准备的具体过程、计提依据及其合理性。

公司回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024 年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构核查程序及核查意见】

（一）核查程序

保荐机构主要执行了以下核查程序：

- 1、查阅公司提供的归还资金凭证、公司披露的资产抵押相关公告；
- 2、（1）查阅会计凭证，了解到企业是否在会计实务中针对关联方资金占用情况计提相应坏账准备；
（2）获取资金占用计提明细，了解其坏账计提情况；
（3）网络核查实控人家庭（包括实控人配偶杜光琴，儿子高迎轩和杜欣睿）是否为失信被执行人。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

- 1、截至本回复出具日，实控人仍未清偿完毕资金占用款项，根据目前获取的信息，保荐机构暂无法确认占用方返还占用资金的数额及时间；

2、由于实控人仍未清偿完毕资金占用款项，保荐机构无法对相关占用款项计提坏账减值准备的合理性发表意见。

2、关于主营业务。根据半年报，公司报告期内实现营业收入 5,732.28 万元，同比下滑 55.22%，归母净利润-4,111.96 万元，扣非净利润-4,415.98 万元，较上年同期由盈转亏。

请公司：（1）对比往年业绩的季度分布、上半年的主要客户情况，说明今年上半年业绩大幅下滑的原因及合理性；（2）对照《科创板上市公司自律监管指南第 9 号——财务类退市指标：营业收入扣除（2024 年 5 月修订）》有关规定说明上半年营业收入中是否存在与主营业务无关的或不具备商业实质的收入；（3）结合公司在手订单金额、主要客户变动等情况，说明是否存在大客户流失、业绩持续下滑、全年收入不足 1 亿元的风险，并充分提示。

公司回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024 年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构核查程序及核查意见】

（一）核查程序

保荐机构主要执行了以下核查程序：

- 1、（1）查阅公司更正后的2023年和2024年的一季度及半年度报告；
（2）获取公司提供的2023年和2024年的半年度收入明细表，2023年和2024年半年度的期间费用明细表了解收入变动情况及费用明细；
（3）访谈公司管理层了解公司业绩下滑原因；
（4）查阅同行业公司2023年和2024年的一季度及半年度报告了解同行业业绩变动情况；
- 2、根据《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标：营业收入扣除》的规定，查阅公司提供的2024年1-6月确认收入相关的合同、验收单、收款凭证，查阅公司提供的2024年1-6月公司银行对账单；
- 3、向公司提出访谈2024年1-6月前二十大客户（占收入的比例为70%以上）的核查要求，了解业务开展是否具备商业实质；保荐机构实际走访7家，2家不接受访谈，其余前二十大客户走访仍在沟通中；

4、查阅公司提供的期后在手订单合同、意向订单及潜在订单沟通记录。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、根据公司提供的明细表以及管理层的访谈记录，结合同行业的定期报告，营业收入下滑主要受自身整改及宏观环境影响，期间费用上升主要受公司研发项目未达预期结转费用化，公司自身整改中介费用支出等因素影响，具有合理性；

2、因公司2024年1-6月财务数据未经审计，且保荐机构走访的客户仅为7家，关于公司根据《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标：营业收入扣除》规定进行扣除的营业收入金额，保荐机构尚无法判断其准确性、完整性；

3、因公司未完整提供公司在手订单实际执行的相关资料和意向订单及潜在订单的沟通资料，保荐机构无法判断其金额的准确性。公司存在大客户流失、业绩持续下滑、全年收入不足1亿元的风险，公司已进行相关风险提示。

3、关于应收账款。根据半年报，公司期末应收账款余额为 17,112.52 万元，其中账龄 1 年以上的应收账款余额为 13,254.52 万元，占比 77.46%。

请公司：（1）补充披露账龄 1 年以上应收账款主要客户的销售服务或产品、应收账款余额、期后回款情况等，说明上述款项长期未收回的原因及合理性，公司已采取的催收措施，相关项目是否正常运行，是否与业务存在纠纷；（2）结合公司现况，说明应收账款收回是否存在重大风险，公司坏账准备计提是否合理充分；（3）列示 2023 年、2024 年上半年计提大额减值的应收账款欠款方情况，包括业务情况、账期、关联关系或其他往来关系、经营及资信情况等，说明相关业务是否具备商业实质。

公司回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024 年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构核查程序及核查意见】

（一）核查程序

保荐机构主要执行了以下核查程序：

- 1、复核应收账款账龄表与应收账款减值准备计提金额；
- 2、获取公司期后回款统计表，检查长账龄客户的期后回款资料；
- 3、查阅公司诉讼资料并通过公开网络等查询 1 年以上应收账款主要客户的企查查报告；
- 4、访谈公司董事会秘书、财务总监，了解公司已采取的催收措施；
- 5、向公司提出访谈计提大额减值的应收账款欠款方的需求，了解合作及结算的具体情况。截至本回复出具日，已完成安菲克斯（北京）科技有限公司和北京九州星云科技有限公司的访谈。检查对应的销售合同、验收单、发票等相关资料，并网络核查上述欠款方是否为公司、实控人、董监高的关联方或利益相关方；
- 6、查阅公司同行业相关资料，对比同行业公司坏账计提情况。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、账龄为1年以上款项长期未收回的原因如下：一是由于宏观政策趋紧、地方经济增速放缓，导致部分客户对项目款项支付速度放缓；此外，公司无人机服务类业务主要客户为各级禁毒部门，无人机产品业务主要客户为军方、政府部门或国有企业，该等客户本身存在付款流程复杂、流程长等特点，导致公司部分应收账款账龄较长；上市公司因存在资金占用等问题被监管立案调查，公司管理层此前工作重心用于解决上述问题，对销售人员的催收工作督促未到位，导致应收账款还款进度偏慢；

2、保荐机构尚无法判断相关项目的后续运行是否正常。根据公开信息查询结果，未发现公司与相关客户存在纠纷；

3、根据应收账款欠款方的公开信息，公司的主要客户除北京临近空间飞艇技术开发有限公司和中铁十二局集团电气化工程有限公司外，未被列为失信被执行人或被执行人。基于公司提供的资料，保荐机构未发现应收账款坏账计提存在异常，尚无法准确判断公司的应收账款的收回是否存在重大风险；如果相关客户的资信状况恶化、出现重大经营风险、发生无法支付货款等情况，公司面临应收账款无法收回的可能，从而对公司的业绩和生产经营造成不利影响。请广大投资者注意风险；

4、保荐机构基于目前获取的资料尚无法确认商业实质。

4、关于其他非流动资产。公司期末其他非流动资产账面余额 3,197.10 万元，同比增长 90.27%。其中包括设备工程购置款 2,600.00 万元、购房款 597.10 万元，设备工程购置款较期初增加 1,516.81 万元。

请公司说明其他非流动资产明细及用途，本期大幅增加的原因及合理性，相关款项流出时点及流向，是否最终流向实控人及关联方、利益相关方。

公司回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024 年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构核查程序及核查意见】

（一）核查程序

保荐机构主要执行了以下核查程序：

1、获取公司其他非流动资产明细表、检查相关合同、记账凭证及付款回单等；

2、访谈上述供应商，了解双方合作历史、本次交易背景及产品用途、关联关系等，现场查看购置的厂房和相关设备；

3、保荐机构要求获取上述供应商收款当月至2024年9月30日的银行流水，并针对大额资金的流向进行穿透核查，截至目前仍未取得相关供应商银行流水；

4、网络核查上述供应商公开信息，核查其与观典防务是否存在法定关联关系。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、根据公司提供的其他非流动资产明细、采购合同、记账凭证、付款回单以及相关访谈记录，公司期末其他非流动资产主要是用于制暴器产品升级研究投入及厂房购置，保荐机构实地查看期后已交付的预付长期资产购置款对应的厂房和试验设备；

2、保荐机构获取公司其他非流动资产涉及的记账凭证和付款回单，确认款项的流出时点和流向；保荐机构要求获取上述供应商收款账户的银行流水，并对相关款项进行穿透核查，截至目前尚未取得银行流水资料，保荐机构仍在持续推进核查。

5、关于内部控制。公司 2023 年财务报告内部控制出具了带否定意见的审计报告，公司后披露称存在资金占用、违规担保等违规情形。

请公司说明针对前述违规情形是否已采取实质性整改措施，相关内部控制制度目前是否健全并有效执行，内部审计部门是否独立、有效。请审计委员会核查并发表明确意见。

公司回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024 年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构核查程序及核查意见】

（一）核查程序

保荐机构主要执行了以下核查程序：

- 1、获取公司修订完善的内控制度、新增制度及相关制度的审议程序材料；
- 2、查阅公司提供的ERP办公系统整改前后的调整事项；
- 3、查阅公司内审专员任命通知，并获取内审专员相关资质；
- 4、获取公司培训材料，了解公司董监高及重要岗位人员对相关政策的学习情况。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

整改期间，公司完善内审部门人员设置，修订完善了内部审计管理制度，目前未发现内审部门存在不规范运行情况，但由于设立时间较短，内审运行效果需进一步检验。

6、关于持续督导。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 3.2.15 条,保荐机构应当在上市公司年度报告、半年度报告披露之日起 15 个交易日内,披露持续督导跟踪报告。公司保荐机构中信证券股份有限公司尚未披露 2023 年年度、2024 年半年度持续督导跟踪报告。

请保荐机构说明原因并及时补充出具相关报告,切实履行持续督导责任。

保荐机构回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024 年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构回复】

2024年4月中旬,保荐机构进驻公司开展尽调,准备年度持续督导报告等相关报告撰写工作,原计划于2023年年度报告后15个交易日披露相关报告。由于在上述尽调过程中发现公司存在内控问题,且公司2023年审计报告涉及保留意见、内控审计报告涉及否定意见,涉及核查工作量较大,同时2024年4月30日,公司因上述事项及年度报告相关等陆续收到上交所《2023年度审计报告涉及保留意见事项、内控审计报告涉及否定意见事项的问询函》(以下简称《专项问询函》)、《2023年年度报告的信息披露监管问询函》(以下简称《年报问询函》),保荐机构需核查并发表意见,相关事项亦需要在持续督导跟踪报告中发表意见。保荐机构对上述事项需进行全面及深入的核查工作,整体工作量大,所需时间较长。为保证核查工作的全面性及发表意见的准确性,保荐机构延期出具了持续督导跟踪报告。

保荐机构关于上述事项的主要核查履职工作及督导规范工作如下:

1、资金占用

(1) 资金流水核查

自2024年5月1日开始,保荐机构独立获取了公司开户清单,并对20余家银行账户流水进行深入核查分析;亲自获取实际控制人及其近亲属(高迎轩、杜光琴和杜欣睿)的重要账户流水(合计28张银行卡)确认其是否存在关联关系或其他利益安排。

除此以外，保荐机构进行了13笔资金占用的穿透核查工作，获取了18个受访主体的确认函。

（2）访谈核查

保荐机构走访相关客户、供应商，询问是否存在资金占用等情况，访谈资金占用相关对象18位，了解资金占用具体情况。

（3）督促实控人资金占用归还

1) 实控人家庭资产抵押

保荐机构督促实控人家庭将其名下的房产等资产抵押给公司，作为实控人高明对应偿还的占用资金款项的担保物，其预估市场价值约为人民币5,500万元。

2) 现金清偿

保荐机构以面谈、邮件以及备忘录形式督促实控人对被占用的资金以现金清偿。

3) 信息披露

保荐机构督导公司对实控人资金占用的情况及归还计划进行充分披露，并向投资者揭示相关风险。

2、违规担保及保理

（1）实地前往银行核查

保荐机构实地走访事项涉及的27个银行账户的22家银行，并发送银行函证54封，咨询银行工作人员相关定期存单质押担保情况，查阅并取得定期存单对外担保相关质押合同、借款合同、对公存单质押止付通知和解除对公存单质押止付通知；梳理保理业务情况并进行资金流向穿透。

（2）访谈核查

保荐机构走访相关客户、供应商，询问是否存在担保等情况，同时对访谈被担保对象等24位进行访谈，了解其借款原因等情况。

3、公司信披文件规范协助

自观典防务2024年4月29日披露2023年度财务报告至今，保荐机构审阅规范公司公告内容并督促公司及时披露，督导信息披露的准确性及及时性。

4、内控督导规范

自违规事项发生以来，保荐机构持续在公司现场督促内控整改：

（1）对关键岗位适格性进行核查，相关人员不具备胜任能力，督促企业进行调整；（2）持续监督公司付款审批环节，对于涉及金额在200万元以上的合同进行提前审阅，督导付款流程；（3）继续督促公司完善内控管理，督导公司规范使用银行的U盾、发布公告的相关E-key、上市公司及子公司公章。

保荐机构将继续切实履行持续督导责任，在核查工作全面准确的基础上，于本回复出具日后尽快出具相关持续督导跟踪报告。

7、关于关联关系。请公司逐一回复具体情况，并由保荐机构出具核查意见。

公司回复详见《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2024年半年度报告的信息披露监管问询函>回复的公告》。

【保荐机构核查程序及核查意见】

（一）核查程序

1、通过公开渠道核查世恒普惠和昭阳宠物的公开信息，确认是否存在相同电话信息；

2、访谈昭阳宠物实际控制人甄芳，获取公司提供的世恒普惠和昭阳宠物及双方实际控制人的说明，确认是否存在“回复（一）”情况；

3、保荐机构尝试获取世恒普惠和昭阳宠物双方因年报报送事项支付劳务费用的凭证，但截至本回复出具日，尚未取得相关资料；

4、通过公开渠道核查世恒普惠和昭阳宠物是否存在关联关系；

5、通过公开渠道核查蹊由数据和廊坊环亚的公开信息，确认是否存在相同邮箱信息；

6、获取公司提供的蹊由数据出具的说明，确认是否存在“回复（二）”情况；

7、获取由蹊由数据和廊坊环亚实际控制人出具的说明，确认是否存在上述情况；

8、添加邮箱对应的社交账号，与其进行确认；

9、通过公开渠道核查蹊由数据和观典防务的公开信息，确认是否存在相同地址；

10、获取公司提供的蹊由数据出具的说明；

11、获取由蹊由数据实际控制人出具的说明，确认是否存在“回复（三）”情况；

12、网络核查（企查查、天眼查和爱企查）际翔智能与昭阳宠物的公开信息确认是否存在相同的人员于洋；

13、访谈昭阳宠物实际控制人甄芳，获取公司提供的际翔智能及其实际控制人出具的说明，确认是否存在“回复（四）”情况；

14、将公司提供的际翔智能法人于洋身份证与公司提供的于洋本人进入电子营业执照程序显示的身份证号以及所任公司职务进行比对；

15、保荐机构与于洋本人访谈了解“回复（四）”情况；

16、网络核查涉及际翔智能投标的项目，查阅投标内容确认是否存在蹊由数据参与投标的情形；

17、获取公司提供的蹊由数据和际翔智能及双方实际控制人出具的说明确认是否存在“回复（五）”情形；

18、获取公司提供的蹊由数据、际翔智能签署的其他协议；

19、网络核查（企查查、天眼查和爱企查）路路畅通、世恒普惠、蹊由数据、昭阳宠物、龙腾昭阳和北京亿杰宝圣信息科技有限公司（以下简称“亿杰宝圣”）的公开信息确认是否与观典防务存在关联关系；

20、访谈路路畅通、世恒普惠、蹊由数据、昭阳宠物、龙腾昭阳和亿杰宝圣相关人员，获取公司提供的上述主体出具的说明，确认是否与观典防务存在关联关系；

21、访谈观典防务实际控制人、董事、监事及高级管理人员，确认其是否与上述主体存在关联关系；

22、获取由公司提供的世恒普惠、蹊由数据、昭阳宠物、龙腾昭阳和亿杰宝圣实际控制人出具的说明；

23、网络核查广东泰一高新技术发展有限公司（以下简称“广东泰一”）和惠州谱晨科技有限公司（以下简称“惠州谱晨”）的公开信息，确认其是否存在关联关系；

24、访谈广东泰一和惠州谱晨相关人员，了解双方是否存在关联关系；

25、获取广东泰一和惠州谱晨及其实际控制人出具的说明；

26、网络核查世恒普惠、和瑞祥云、际翔智能的公开信息，确认是否存在相同地址；

27、获取公司提供的世恒普惠、和瑞祥云、际翔智能出具的关于不存在注册地址重合的说明；

28、获取公司提供的世恒普惠、和瑞祥云、际翔智能实际控制人出具的说明；

29、网络核查安信科技和盈发科贸的公开信息，确认是否存在相同电话信息；

30、获取公司提供的安信科技和盈发科贸关于电话相同的说明；

31、获取公司提供的安信科技和盈发科贸实际控制人出具的说明；

32、网络核查青岛云世纪和青岛启航的公开信息，确认是否存在人员相同、地址相近的情况；

33、保荐机构尝试获取由青岛云世纪和青岛启航实际控制人出具的说明，但截至本回复出具日，尚未取得相关资料。

（二）核查意见

1、经核查，世恒普惠2019年-2021年工商企业年报和昭阳宠物2019年-2023年工商企业年报的联系电话同为187****8456，该手机号码系观典防务实际控制人高明的前妻甄芳的手机号，高明与甄芳已于2011年11月正式解除婚姻关系。

根据世恒普惠和昭阳宠物出具的说明文件，世恒普惠在2019年-2021年工商企业年报中预留的联系电话为甄芳的手机号，主要系世恒普惠的实控人隗合民为昭阳宠物的法人甄芳的朋友，双方聘请同一人进行两家公司的企业年报报送事项，相关人员报送过程中均预留甄芳的联系方式。

经公开渠道查询、访谈并取得世恒普惠和昭阳宠物的说明，未发现世恒普惠和昭阳宠物存在法定关联关系。

2、经核查，蹊由数据2016年-2018年工商企业年报和廊坊环亚2016年-2019年工商企业年报的联系邮箱同为845682539@qq.com。保荐机构添加邮箱对应的社交账号，经确认相同邮箱的背景为同一第三方代理机构代为报送企业年报。

根据观典防务《公开发行说明书》，蹊由数据在2014年3月成立之初的主营业务为水果、蔬菜礼品销售，经过一段时间的业务开展，由于原行业门槛低，蹊由数据未能实现经营预期，因此，蹊由数据在2015年处置了原有的经营性资产，遣散原有的在职人员，原股东将其所持股权在2015年下半年进行了转让，新股东将蹊由数据主营业务变更为技术开发、技术服务等业务，此时，无人机服务业务市场逐渐兴起，蹊由数据进行了相关的市场调研和可行性分析，决定将主营业务变更为无人机相关业务，为此，蹊由数据进行了相关的人员储备、设备购置和技术开发，于2015年进入无人机航测领域，蹊由数据通过观典防务的市场影响力与观典防务相结识。

同时，廊坊环亚2020年6月前为观典防务持股45%的参股公司。根据蹊由数据和廊坊环亚实际控制人出具的说明，因蹊由数据相关人员缺少年报报送经验，故观典防务委托其参股公司廊坊环亚协助蹊由数据进行其进行报送事项，因此蹊由数据2016年-2018年工商企业年报中预留的联系邮箱与廊坊环亚相一致。

3、经核查，蹊由数据和观典防务注册地址变更情况如下：

公司名称	时间	地址变更前	变更后地址
蹊由数据	2016-07-28	北京市东城区长青园7号1幢3507-064	北京市朝阳区望京西路甲50号1号楼7层（新企航孵化器619号）
	2018-06-19	北京市朝阳区望京西路甲50号1号楼7层(新企航孵化器619号)	北京市东城区天坛东路66号11号楼三层3013A室
观典防务	2013-12-17	北京市东城区安化寺幸福家园6幢5单元110B室	北京市东城区长青园7号1栋3507-058
	2017-11-02	北京市东城区长青园7号1栋3507-058	北京市东城区白桥大街22号主楼3层301-306

由上表，蹊由数据与观典防务的注册地址在2014年-2016年存在相近的情况，均位于北京市东城区长青园7号1栋。根据蹊由数据的说明，该地址为一栋写字楼，即富洋大厦，众多企业出于业务需求、成本等因素综合考虑，会选择该大厦作为其注册地址。通过公开渠道查询的注册地址相近的部分其他企业情况如下：

公司名称	注册地址
北京环球世纪工场文化传媒股份有限公司 (830888.NQ)	北京市东城区长青园7号1栋3507-045
云南杨丽萍文化传播股份有限公司 (831239.NQ) 的控股子公司北京杨丽萍科技发展有限公司	北京市东城区长青园7号1栋3507房间049
北京华麒通信科技股份有限公司 (834355.NQ)	北京市东城区长青园7号1幢3507-690

同时，经核查蹊由数据和观典防务企业年报中的通信地址情况如下：

年度	蹊由数据	观典防务
2013年	不适用	北京市东城区左安门内大街76号龙潭湖体育馆二楼
2014年	北京市东城区长青园7号1幢3507-064	
2015年	北京市东城区左安门内大街76号龙潭体育馆二层南侧	
2016年	北京市朝阳区望京西路甲50号1号楼7层	
2017年		
2018年	北京市东城区天坛东路66号11号楼三层3013A室	北京市东城区白桥大街22号主楼3层301-306
2019年		
2020年		
2021年		
2022年		
2023年		

由上表，蹊由数据和观典防务2015年企业年报中的通信地址相近。根据蹊由数据的说明，届时蹊由数据刚经历管理层变更和业务调整，相关人员缺少年报报送经验，具体情况详见“回复（二）”相关内容。蹊由数据委托观典防务协助其进行2015年企业年报报送事项，因此两家公司2015年企业年报信息中的通讯地址相似。

4、经查阅天眼查、爱企查，信息显示际翔智能法定代表人、昭阳宠物监事于洋为同一人。

网站	际翔智能	昭阳宠物	于洋是否为同一人
天眼查	2019-05-20 法定代表人变为于洋 2023-09-04 法定代表人由于洋变为唐长青	2019-04-12 于洋担任监事至今	是
爱企查	2019-05-20 法定代表人变为于洋 2023-09-04 法定代表人由于洋变为唐长青	2019-04-12 于洋担任监事至今	是

结合相关访谈、取得际翔智能提供的说明并核对身份证号码，确认于洋曾担任际翔智能法定代表人，亦为昭阳宠物监事。

5、经公开信息查询，2021年至今，观典防务与际翔智能共同参与投标的项目具体情况如下表所示：

序号	事项	地点	发布时间	中标单位	蹊由数据是否参与投标	其他参与投标方
1	夏津县公安局无人机航测服务采购项目	山东-德州	2024-05-25	观典防务	是	际翔智能，北京龙脉鑫利科技发展有限公司
2	2024年聊城市公安局无人机禁种铲毒航测项目	山东-聊城	2024-05-11		是	际翔智能
3	2024四川宜宾叙州区禁种铲毒无人机航测服务采购项目	四川-宜宾	2024-04-02		是	际翔智能
4	青岛海洋科技中心跨介质飞行器航电控制系统中标公告	山东-青岛	2023-09-27		否	际翔智能，青岛云世纪信息科技有限公司
5	五常市公安局禁种铲毒航测服务结果公告	黑龙江-哈尔滨	2023-08-01		是	际翔智能
6	南京市公安局禁毒支队无人机禁种铲毒航测服务采购中标	江苏-南京	2023-05-12		否	际翔智能，蜂巢航宇科技（北京）有限公司
7	梅州市公安局无人机航测铲毒服务项目	广东-梅州	2023-04-07		是	际翔智能
8	保山市公安局保山市无人机航测铲毒项目	云南-保山	2023-04-03		是	际翔智能
9	乐清市2022年利用无人机监测非法种植罂粟服务项目	浙江-温州	2022-04-11		是	际翔智能
10	安徽省阜南县无人机航测毒品原植物铲毒项目	安徽-阜阳	2022-02-26		是	际翔智能

序号	事项	地点	发布时间	中标单位	蹊由数据是否参与投标	其他参与投标方
11	山东省公安厅无人机航测服务采购项目	山东-济南	2021-04-26		是	(1)东营万城通用航空服务有限责任公司 (2)际翔智能 (3)齐鲁卫星技术(山东)有限责任公司 (4)青州耐威智能科技有限公司 (5)济钢防务技术有限公司 (6)航天数维高新技术股份有限公司
12	无人机航测服务项目	河南-安阳	2021-03-03		是	际翔智能

数据来源：1、招标网，<https://zb.zhaobiao.cn/>；2、比地招标网，<http://www.bidizhaobiao.com/>。

由上表可知，12个项目均由际翔智能参与投标，其中中标单位均为观典防务，其中蹊由数据参与其中10起投标。

保荐机构也通过获取蹊由数据、际翔智能说明确认上述事实。

6、经核查，路路畅通系公司关联方，相关信息公司已在《观典防务技术股份有限公司关于对上海证券交易所<2023年度审计报告涉及保留意见事项、内控审计报告涉及否定意见事项的问询函>回复的公告》等信息披露文件中进行公告。

昭阳宠物系观典防务实际控制人前妻甄芳100%持股的企业，高明与甄芳已于2011年11月正式解除婚姻关系，根据《企业会计准则第36号——关联方披露》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等规则规定，昭阳宠物不构成观典防务当前仍存在的关联方。

根据保荐机构通过企查查、天眼查和爱企查公开信息查询，访谈相关主体人员、观典防务董事、监事及高级管理人员，未发现世恒普惠、蹊由数据、龙腾昭阳和亿杰宝圣与观典防务存在法定关联关系。

7、通过网络核查、对广东泰一、惠州谱晨的访谈以及查阅广东泰一和惠州谱晨及其实际控制人出具的说明，王宇翔系惠州谱晨实际控制人、执行董事、经理、财务负责人，同时担任广东泰一职工董事，根据《企业会计准则第36号——关联方披露》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等规则，广东泰一与惠州谱晨存在关联关系。

8、经核查，世恒普惠、和瑞祥云与际翔智能注册地址变更情况及项目组走访地址如下：

公司名称	时间	变更前地址	变更后地址	走访地址
世恒普惠	2005-09-29	北京市朝阳区东三环中路乙16号世桥国贸公寓3号楼2单元702室	北京市朝阳区百子湾路32号苹果社区十幢(住宅)楼B单元1606室	北京市朝阳区广顺北大街33号院1号楼10层1单元1201室10号
	2006-11-01	北京市朝阳区八里庄西里97号楼905室	北京市朝阳区八里庄西里97号楼905室	
	2012-07-27	北京市朝阳区广渠东路唐家村44号	北京市朝阳区建国门外大街1号(一期)16幢1座6层623室	
	2016-01-18	北京市朝阳区建国门外大街1号(一期)16幢1座6层623室	北京市朝阳区建国门外大街1号(一期)16幢6层626室	
	2016-06-14	北京市朝阳区建国门外大街1号(一期)16幢6层626室	北京市朝阳区阜通东大街1号院3号楼16层2单元121911	
	2017-01-17	北京市朝阳区阜通东大街1号院3号楼16层2单元121911	北京市朝阳区酒仙桥中路24号院4号楼6层A6-022室	
	2018-02-12	北京市朝阳区酒仙桥中路24号院4号楼6层A6-022室	北京市朝阳区将台乡驼房营路8号新华科技大厦8层819室	
	2021-06-03	北京市朝阳区将台乡驼房营路8号新华科技大厦8层819室	北京市朝阳区广顺北大街33号院1号楼10层1单元1201室10号	

公司名称	时间	变更前地址	变更后地址	走访地址
和瑞祥云	2017-08-17	北京市密云区北庄镇北庄村华盛路142号政府办公楼223室-2098（北庄镇集中办公区）	-	北京市通州区恒业北七街6号院17号楼
际翔智能	2018-05-07	北京市海淀区农大南路1号院2号楼2层办公B-207-A039	北京市海淀区海淀大街27号5层东侧5061号	北京市丰台区时代财富天地4号楼2010-1
	2019-04-22	北京市海淀区海淀大街27号5层东侧5061号	北京市海淀区上地十街1号院6号楼4层438	
	2022-06-06	北京市东城区三元街17号2幢1层102室	北京市东城区花园东巷29号3幢5层523	

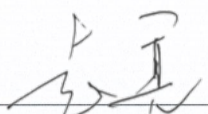
根据公开信息查询并获取上述企业说明，未发现世恒普惠、和瑞祥云、际翔智能存在注册地址重合的情况。

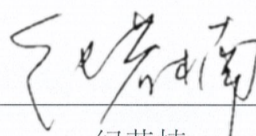
9、根据企业出具的说明，安信科技和盈发科贸的联系电话同为010-82894880，主要系聘请同一机构办理年报报送事项。

10、根据公开信息，谢妍妍为青岛云世纪监事，曾于2016年3月为青岛启航工商信息备案的联络员，青岛云世纪和青岛启航地址在同一产业园的写字楼内。根据公开渠道查询以及上述两家公司的说明，未发现青岛云世纪和青岛启航董监高人员及邮箱重合。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于对观典防务技术股份有限公司2024年半年度报告的信息披露监管问询函之专项核查意见》之签署页）

保荐代表人：


赵亮


纪若楠

