

上海证券交易所文件

上证科审（再融资）〔2022〕46号

关于中科星图股份有限公司向特定对象发行 股票申请文件的第二轮审核问询函

中科星图股份有限公司、中信建投证券股份有限公司：

根据《证券法》《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核规则》等有关法律、法规及本所有关规定等，本所审核机构对中科星图股份有限公司（以下简称上市公司或公司）向特定对象发行股票申请文件进行了审核，并形成了第二轮问询问题。

1.关于收益测算

根据首轮问询回复：（1）云服务订阅在旅游、教育、媒体等应用场景下潜在用户群体庞大，预计第三年付费许可用户数为

2000 个，第 7 年预计将吸引约 6000 家付费用户；（2）发行人根据 2018-2020 年线下业务的客户数量复合增长率 35% 测算边缘授权用户的增长率，根据前期与目标客户群体的接洽情况，预计第一年边缘用户数量为 25 家；（3）发行人利用网民数量、头部企业集团在各自优势领域的渗透率为端用户增值服务数量的测算基础，并以 0.42% 作为付费用户转化率的测算基础；（4）募投项目前三年的毛利率分别为 83.17%、78.80%、76.23%，系统上线运营后，系统运营成本较低，因而本次募投项目毛利率较高。

请发行人说明：（1）结合同行业可比公司类似业务的情况，说明云服务订阅业务第三年付费许可用户数量 2000 个的测算依据，每年增加约 1000 名用户的测算依据及合理性；（2）结合线下业务的具体情况，说明线下业务与边缘授权业务的可比性，采用线下业务客户数量的复合增长率作为边缘授权用户增长率的计算依据的合理性；（3）发行人与目标客户群体的具体接洽情况，是否签订相应的合同或订单，并说明预计第一年边缘用户数量达 25 家的依据；（4）发行人利用网民数量、头部企业渗透率计算发行人端用户增值服务数量的原因及合理性，0.42% 付费转化率的测算依据，是否与同行业可比公司存在重大差异；（5）发行人线上运营项目与同行业可比公司的比较情况，进一步说明本次募投项目毛利率较高的原因。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

2.关于土地及房产

根据首轮问询回复：（1）GEOVIS Online 在线数字地球建

设项目实施地点为安徽省合肥市高新区望江西路与方兴大道交口东南角，预计土地购置及税费为 2,000 万元；（2）新建场地中智能数据工厂（含超级计算机机房）区域为 10,000 平方米。

请发行人说明：（1）本次募投项目拟购置土地的土地性质、费用测算依据；（2）结合本次募投项目所需的设备内容、设备数量、占地大小等，说明智能数据工厂区域的面积测算依据；（3）发行人及控股子公司、参股子公司是否从事房地产业务。

请保荐机构对上述事项（1）（2）（3）、发行人律师对上述事项（3）进行核查并发表意见。

3.关于财务性投资

根据首轮问询回复：（1）发行人于 2021 年 10 月 27 日参股山东土地集团科技发展有限公司，该公司目前各方股东尚未出资，尚在筹备组建过程中；山东土地集团科技发展有限公司的主要产品为智慧农业平台、高分中心平台、交通信息化平台；（2）发行人 2021 年 9 月 7 日参与设立云时代中科，云时代中科成立时间较短，正在开展产品研发。发行人认为，云时代中科可以有效发挥山西省信息产业技术研究院有限公司的技术和人才资源优势，与公司形成技术和人员上的交流与协作，在产品开发和业务拓展上实现与发行人现有业务的优势互补。

请发行人说明：（1）山东土地集团科技发展公司尚未成立却能够与发行人产生技术、人员和产品方面协同效应的原因；（2）云时代中科尚未实现产品量产，却与发行人在产品开发、业务拓展上能够实现与发行人优势互补的原因；（2）发行人是否存在

本次证券发行方案的董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资的情形，相关金额是否从本次募集资金总额中扣除。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

4.关于融资规模

根据申报材料：（1）发行人前次募投项目中 GEOVIS 6 数字地球项目拟投入募集资金总额 25,000 万元，空天遥感数据 AI 实时处理与分析系统项目 15,000.00 万元，基于 GEOVIS 数字地球的 PIM 应用项目 10,000.00 万元；本次募投项目中 GEOVIS Online 在线数字地球建设项目 130,000.00 万元。

请发行人说明：结合前次募投项目与本次募投项目在项目建设与实施、资金用途及产品用途等方面的差异情况，说明本次募投项目融资规模远超前次募投的原因。

请公司区分“披露”及“说明”事项，披露内容除申请豁免外，应增加至募集说明书中，说明内容是问询回复的内容，不用增加在募集说明书中；涉及修改募集说明书等申请文件的，以楷体加粗标明更新处，一并提交修改说明及差异对照表；请保荐机构对公司的回复内容逐项进行认真核查把关，并在公司回复之后写明“对本回复材料中的公司回复，本机构均已进行核查，确认

并保证其真实、完整、准确”的总体意见。



主题词：科创板 再融资 问询函

上海证券交易所上市审核中心
发

2022年03月11日印
