

山东奥福环保科技股份有限公司

Aofu Environmental Technology Co., Ltd.

（德州市临邑县经济开发区富民路南首东侧）



关于山东奥福环保科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的
科创板上市委会议意见落实函的回复

保荐机构（主承销商）



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元）

上海证券交易所：

根据贵所于 2019 年 9 月 9 日出具的《关于山东奥福环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委会议意见落实函》的要求，安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构”）作为山东奥福环保科技股份有限公司（以下简称“奥福环保”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构（主承销商），会同发行人及发行人律师江苏世纪同仁律师事务所（以下简称“世纪同仁”）和申报会计师容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚”）等相关各方，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就上市委会议意见落实函相关问题逐项进行认真讨论、核查与落实，并逐项进行了回复说明。具体回复内容附后。

说明：

1、如无特殊说明，本回复中使用的简称或名词释义与《山东奥福环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“《招股说明书》”）一致。涉及招股说明书补充披露或修改的内容已在《招股说明书》中以**楷体加粗**方式列示。

2、本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

问题一、发行人的业务发展深受机动车排放标准的影响。请发行人在招股说明书中对国六标准在各地提前实施的情况进行说明，并就提前实施对发行人可能带来的经营风险作进一步披露。

【发行人回复】

(一) 国六标准在各地提前实施的情况

2016年12月23日，环境保护部与国家质量监督检验检疫总局联合发布《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》（GB 18352.6-2016）；2018年6月22日，生态环境部和国家市场监督管理总局联合发布《重型柴油车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》（GB 17691-2018），第六阶段排放标准设置了国六a和国六b两个排放限值方案，轻型车、重型车国六标准均采用分步实施的方式。具体如下表：

排放标准阶段	车辆类型		实施时间
国六 a	轻型汽车	所有车辆	2020年7月1日
	重型汽车	燃气汽车	2019年7月1日
		城市车辆	2020年7月1日
		所有车辆	2021年7月1日
国六 b	轻型汽车	所有车辆	2023年7月1日
	重型汽车	燃气车辆	2021年7月1日
		所有车辆	2023年7月1日

目前，我国重型燃气车已于2019年7月1日如期执行国六标准。2019年1月，生态环境部、发改委、财政部等11个国家机关联合印发了《柴油货车污染治理攻坚战行动计划》，我国多个地区已根据《柴油货车污染治理攻坚战行动计划》等要求提前实施其他车型国六标准，根据各省市政府部门公开信息，截至2019年9月4日，提前实施国六标准的时间、车辆类型、地区如下：

提前量	提前实施时间	车辆类型	适用国六标准	地区
4年	2019.7.1	轻型汽车	轻型汽车国六 b	上海、天津、广东（不含深圳）、河北
		城市车辆（公	重型柴油车国	北京

		交、环卫)	六 b	
3 年 6 个月	2020. 1. 1	轻型汽车 (汽油车)	轻型汽车国六 b	
		重型柴油车 (其他行业)	重型柴油车国六 b	
1 年 8 个月	2018. 11. 1	轻型汽车 (压燃式, 即柴油车)	轻型汽车国六	深圳
1 年	2019. 7. 1	轻型汽车 (点燃式, 即汽油车)		
1 年	2019. 7. 1	轻型汽车	轻型汽车国六 a	河南、山东、山西 (8 市)、重庆、陕西 (关中 8 市区)、四川 (15 市)、海南、内蒙古 (6 市)、浙江、安徽、江苏
	2019. 7. 1	城市车辆	重型柴油车国六 a	河南、山西 (8 市)、重庆、陕西 (关中 8 市区)、四川 (15 市)

资料来源: 各省/市政府官网、生态环境厅/局、环境保护厅官网

除北京外, 上述提前实施国六标准的车型为轻型汽车和城市车辆。根据国六标准规定, 轻型汽车是指最大设计总质量不超过 3,500kg 的载客汽车和载货汽车; 城市车辆指公交、环卫、邮政车辆。发行人蜂窝陶瓷载体产品主要应用于载货汽车, 并以重型柴油货车为主, 较少涉及城市车辆。发行人受此影响的产品为部分小尺寸车用 SCR 载体产品。

根据上述我国各地区提前实施国六标准统计表, 截至 2019 年 9 月 4 日, 仅北京市对重型柴油货车提前 3 年 6 个月于 2020 年 1 月 1 日实施国六 b 标准, 其他地区依然按照排放标准规定的实施时间执行。根据 Wind 统计, 2017 年北京普通载货和专用载货汽车合计拥有量为 18.70 万辆, 占全国的比重为 1.37%, 对市场影响较小。

报告期内, 发行人受国内部分地区提前实施国六标准影响的产品为部分小尺寸车用 SCR 载体, 报告期内该类产品销售金额占营业收入比例如下:

应用车型	载体类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
轻型商用 货车	小尺寸车 用 SCR 载 体	1,093.74	8.36	3,219.55	12.99	1,759.19	8.98	683.69	7.37

为开拓国六轻型商用货车载体市场，丰富公司蜂窝陶瓷载体产品线，发行人依托大尺寸蜂窝陶瓷载体的技术优势，在国五升国六的市场机遇期，公司与下游整机或整车厂合作，积极推进国六轻型柴油发动机型式检验，截至2019年8月23日，公司与下游客户共同开发的147个项目中包含59个国六轻型柴油车项目。

因此，我国部分地区提前实施国六标准，一方面对发行人现有国五产品冲击较小，另一方面将加速国六产品市场启动，特别是轻型柴油车载体市场，将为公司国六轻柴项目提供市场机遇。

发行人已将上述楷体加粗内容在招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业基本情况”之“（三）行业基本情况”之“4、行业市场概况”中进行补充披露。

（二）就提前实施对发行人可能带来的经营风险作进一步披露

发行人已在“第四节 风险因素”之“一、经营风险”之“（六）国家未来采用国六标准的风险”中进一步提示了如果国六标准大范围提前实施而公司未取得足够的国六系列产品型式检验公告，将丧失一部分市场份额，进而对公司经营业绩造成不利影响。补充如下：

公司以排放法规为导向，不断生产满足各个阶段排放标准的蜂窝陶瓷载体，因此公司的业务发展深受机动车排放标准的影响。目前，我国重型燃气车已开始实施国六标准，轻型汽车和城市车辆（主要在城市运行的公交车、邮政车和环卫车）的国六标准将于2020年7月1日实施，重型柴油车国六标准将于2021年7月1日实施，**部分地区提前实施国六标准**。公司目前已储备了适用国六柴油车的DOC载体、SCR载体、DPF和ASC载体以及国六汽油车的TWC载体、GPF技术和产品并积极开拓国六产品市场。如发行人产品不能通过发动机或机动车国六型式检验并获得公告，或者即使获得型式检验公告但不能通过市场开拓获取相应

的产品订单并实现销售，将会带来公司国内业务经营业绩下滑的风险；如果重型柴油车国六标准大范围提前实施而公司未取得足够的国六系列产品型式检验公告，将丧失一部分市场份额，进而对公司经营业绩造成不利影响。

(本页无正文，为《关于山东奥福环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委员会意见落实函的回复》之盖章页)



山东奥福环保科技股份有限公司 (盖章)

2019年9月12日

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读《关于山东奥福环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委员会意见落实函的回复》的全部内容，了解本回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：



王连志



安信证券股份有限公司

2019年9月12日