东北证券股份有限公司关于苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司挂牌申请文件第三次反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司《关于苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司挂牌申请文件的第三次反馈意见》已收悉。感谢贵公司对我公司推荐的苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司股份挂牌申请文件的审查。我公司已按要求组织苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司及其他中介机构对反馈意见进行了认真讨论，对反馈意见中所有提到的问题逐项落实并进行书面说明，涉及需要相关中介机构核查并发表意见的问题，已由各中介机构出具核查意见，涉及到公开转让说明书及其他相关文件需要改动部分，已经按照反馈意见的要求进行了修改。

为表述清楚，下文中，以下简称具有特定含义：

公司、股份公司	指	苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司公开转让说明书
主办券商推荐报告	指	东北证券股份有限公司关于推荐苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
永拓会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

1、请主办券商及申报会计师结合《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》对公司是否符合负面清单所列情况进行核查并发表明确意见。

主办券商回复：

一、尽调过程及事实依据

序号	尽调过程	事实依据
1	查阅审计报告	审计报告
2	查询公司业务	公司关于产品或服务种类及用途的说明
3	访谈公司高级管理人员	访谈记录

二、分析过程

1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C34 类：通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于 12101511 类：工业机械。

2、公司不属于科技创新类公司

根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司主营业务为电梯部件的研发、生产和销售，经营的业务不属于战略性新兴产业的业务范畴，故公司属于非科技创新类公司，应满足报告期两个完整会计年度营业收入不低于同期行业平均水平的要求。

3、行业平均营业收入水平测算

根据公司所属行业特点，考虑行业可比和数据获取等因素，选取截至 2016 年 11 月 21 日的公开市场数据、国内宏观数据等作为对标测算基础，测算结果见下表：

单位：万元、个

行业	数据来源	市场类别	2014		2015		两年平均之和
			行业平均营业收入	样本数	行业平均营业收入	样本数	
可比大类行业：通用设备制造业（C34）	公开市场数据	上市公司	300,491.53	123	302,180.86	123	602,672.39
		新三板挂牌公司	10,335.16	416	10,783.75	416	21,118.91
		区域股权市场	4,553.02	2,569	3,566.49	2,569	8,119.51
		三类市场综合	99,681.46	3,108	100,886.68	3,108	200,568.14
	国内宏观数据	工业企业分行业数据	19,851.26	23,301	19,436.14	24,208	39,287.40
可比细分数据：机械零部件加工（C3484）	公开市场数据	新三板挂牌公司	20,339.24	9	17,702.13	9	38,041.37
可比细分数据：工业机械（12101511）	公开市场数据	新三板挂牌公司	8,766.23	810	9,207.41	810	17,973.64

4、数据来源说明

上市公司数据、新三板挂牌公司数据、国内宏观经济工业企业分行业数据来源于东方财富 Choice 数据库，区域股权市场数据来源于 wind 数据库，数据下载日期为 2016 年 11 月 21 日。

5、营业收入对标

（1）公司报告期内营业收入情况：2014 年营业收入 11,460.94 万元，2015 年营业收入 10,677.69 万元，两年合计 22,138.63 万元。

（2）上市公司的平均营收水平不具有可比性，原因如下：上市公司的业务规模、资产规模都较大，且其企业数量较少，其营收水平不能代表行业内的平均水平。

工业企业平均营收水平不具有可比性，原因如下：工业企业数据核算的为规模以上的工业企业的营收情况，除了中小企业外，包含了全部的上市公司，平均值受极值影响较大。

可比细分行业机械零部件加工业的平均营收水平不具有可比性，原因如下：新三板目前细分行业企业数量较少，机械零部件加工业的挂牌公司仅有 9 家，不能代表该行业的平均水平。

综合考虑样本数量以及公司规模，选取新三板已挂牌的可比大类行业：通用设备制造业企业、可比细分行业：工业机械行业企业、区域股权市场企业平均营收作为营收对标。

公司报告期内两个完整会计年度（2014 年、2015 年）营业收入之和为 22,138.63 万元，高于通用设备制造业的新三板挂牌公司营收平均水平 21,118.91 万元，高于工业机械行业的新三板挂牌公司营收平均水平 17,973.64 万元，高于区域股权市场企业营收平均水平 8,119.51 万元，符合“报告期两个完整会计年度营业收入高于同期行业平均水平”的挂牌条件。

6、公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

根据《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发〔2010〕7 号）、《产业结构调整指导目录（2011 年）》《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41 号）、《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900 号）等文件规定，国家淘汰落后及过剩产能类产业主要包括炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池等行业。

公司是一家集电梯部件研发、生产和销售为一体的电梯部件制造企业，主要产品包括机房部件、桥架及井道部件、轿厢部件、地坎箱部件、电梯绳轮部件、扶梯部件和其他部件。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C34 类：通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于 12101511 类：工业机械。

因此，公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

三、结论意见

综上，主办券商和申报会计师认为，公司不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单所列情况。

申报会计师核查情况详见《北京永拓会计师事务所关于“【苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司】挂牌申请文件的第三次反馈意见”的特殊问题的反馈专项意见》。

四、补充披露情况

关于公司不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单所列情况的说明在《东北证券股份有限公司关于推荐苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告》中进行了补充披露，具体内容如下：

“1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C34 类：通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于 12101511 类：工业机械。

2、公司不属于科技创新类公司

根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司主营业务为电梯部件的研发、生产和销售，经营的业务不属于战略性新兴产业的业务范畴，故公司属于非科技创新类公司，应满足报告期两个完整会计年度营业收入不低于同期行业平均水平的要求。

3、行业平均营业收入水平测算

根据公司所属行业特点，考虑行业可比和数据获取等因素，选取截至 2016 年 11 月 21 日的公开市场数据、国内宏观数据等作为对标测算基础，测算结果见下表：

单位：万元、个

行业	数据来源	市场类别	2014		2015		两年平均之和
			行业平均营业收入	样本数	行业平均营业收入	样本数	
可比大类行业：通用设备制造业（C34）	公开市场数据	上市公司	300,491.53	123	302,180.86	123	602,672.39
		新三板挂牌公司	10,335.16	416	10,783.75	416	21,118.91
		区域股权市场	4,553.02	2,569	3,566.49	2,569	8,119.51
		三类市场综合	99,681.46	3,108	100,886.68	3,108	200,568.14
	国内宏观数据	工业企业分行业数据	19,851.26	23,301	19,436.14	24,208	39,287.40
可比细分数据：机械零部件加工（C3484）	公开市场数据	新三板挂牌公司	20,339.24	9	17,702.13	9	38,041.37
可比细分数据：工业机械（12101511）	公开市场数据	新三板挂牌公司	8,766.23	810	9,207.41	810	17,973.64

4、数据来源说明

上市公司数据、新三板挂牌公司数据、国内宏观经济工业企业分行业数据来源于东方财富 Choice 数据库，区域股权市场数据来源于 wind 数据库，数据下载日期为 2016 年 11 月 21 日。

5、营业收入对标

（1）公司报告期内营业收入情况：2014 年营业收入 11,460.94 万元，2015 年营业收入 10,677.69 万元，两年合计 22,138.63 万元。

（2）上市公司的平均营收水平不具有可比性，原因如下：上市公司的业务规模、资产规模都较大，且其企业数量较少，其营收水平不能代表行业内的平均水平。

工业企业平均营收水平不具有可比性，原因如下：工业企业数据核算的为规模以上的工业企业的营收情况，除了中小企业外，包含了全部的上市公司，平均值受极值影响较大。

可比细分行业机械零部件加工业的平均营收水平不具有可比性，原因如下：新三板目前细分行业企业数量较少，机械零部件加工业的挂牌公司仅有 9 家，不能代表该行业的平均水平。

综合考虑样本数量以及公司规模，选取新三板已挂牌的可比大类行业：通用设备制造业企业、可比细分行业：工业机械行业企业、区域股权市场企业平均营收作为营收对标。

公司报告期内两个完整会计年度（2014 年、2015 年）营业收入之和为 22,138.63 万元，高于通用设备制造业的新三板挂牌公司营收平均水平 21,118.91 万元，高于工业机械行业的新三板挂牌公司营收平均水平 17,973.64 万元，高于区域股权市场企业营收平均水平 8,119.51 万元，符合“报告期两个完整会计年度营业收入高于同期行业平均水平”的挂牌条件。

6、公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业

根据《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发〔2010〕7 号）、《产业结构调整指导目录（2011 年）》《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41 号）、《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900 号）等文件规定，国家淘汰落后及过剩产能类产业主要包括炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池等行业。

公司是一家集电梯部件研发、生产和销售为一体的电梯部件制造企业，主要产品包括机房部件、桥架及井道部件、轿厢部件、地坎箱部件、电梯绳轮部件、扶梯部件和其他部件。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C34 类：通用设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂

牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C3484 类：机械零部件加工；根据股转系统的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于 12101511 类：工业机械。

因此，公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

因此，公司不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单所列情况。”

（以下无正文，为东北证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统关于苏州德菱邑铖精工机械股份有限公司挂牌申请文件第三次反馈意见的回复的签字页）

项目小组成员签字：

（朱嗣化）　（刘宾）　（黄佳昕）　（张艺莲）

（李绍红）

内核专员签字：

（何宇）

东北证券股份有限公司

2016年 11月 23日