

开源证券股份有限公司  
对  
全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
关于  
无锡市宏晟节能科技股份有限公司  
挂牌申请文件的第一次反馈意见回复



2017 年 7 月

# 开源证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司《关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）已收悉。无锡市宏晟节能科技股份有限公司（以下简称“宏晟节能”或“公司”）与开源证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）已会同中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）、北京市凯泰律师事务所（以下简称“申报律师”），对反馈意见所提出的有关问题进行了逐条落实和回复，具体回复情况如下：

本报告中的字体代表以下含义：

- 宋体（加粗）** 反馈意见所列问题
- 宋体 对反馈意见所列问题的回复、说明及核查意见
- 楷体（加粗）** 对《公开转让说明书》等申请文件的补充披露

## 一、公司特殊问题

1.1、请主办券商在《推荐报告》中补充核查申请挂牌公司是否存在负面清单限制情形并发表意见。申请挂牌公司属于非科技创新类的,主办券商应说明营业收入是否达到行业平均水平及其简要分析过程。

### 【主办券商回复】

主办券商已对申请挂牌公司无锡市宏晟节能科技股份有限公司是否存在负面清单限制情形进行了核查并在申报文件《主办券商推荐报告》之“(五)对挂牌准入负面清单管理”中进行了分析和发表了意见。经主办券商核查,申请挂牌公司无锡市宏晟节能科技股份有限公司不存在负面清单限制情形。

1.2、请公司补充披露位于江阴市澄杨路 258 号房屋土地使用权属变更和房产过户手续的办理情况。公司存在生产经营用房未办理房产证的情况。请主办券商和律师对公司及子公司使用的(包括自土地使用权、房屋及建筑物进行系统梳理,结合相关法律法规、政策规定对其取得及使用的合法合规性发表意见,包括但不限于是否存在权属不清晰、权证不齐备、使用不符合规定用途等事项,前述事项对公司经营的影响;若存在,则目前公司规范或解决的具体进展及是否存在障碍;前述土地、建筑物上设立他项权的,请结合公司或其他债务人资产和财务状况分析他项权人行权的可能性,及对公司资产、财务和经营的影响。请公司对前述事项补充披露。

## 【公司回复】

公司在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”之“（四）主要经营场所情况”中对位于江阴市澄杨路 258 号房屋土地使用权属变更和房产过户手续的办理情况进行了补充披露，具体内容如下：

“截至本公开转让说明书签署之日，税务局已核算完毕相关税金并与人民法院就税款缴纳达成一致意见，待相关报告书正式出具，即可办理土地使用权属变更和房产过户手续，不存在无法办理的情形。”

公司已在公转书“第二节公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”中对公司使用的土地使用权、房屋及建筑物的情况和对公司的影响及有无他物权进行了详细披露。

## 【主办券商回复】

### 1、核查程序

与公司管理层和实际控制人进行访谈；核查公司土地使用权和房屋建筑物的权属证书；查阅拍卖取得房产的法律文件；查询当地国土资源局网站、住房和城乡建设局网站，咨询当地街道办事处；查阅《中华人民共和国城乡规划法》和《江苏省城乡规划条例》。

### 2、事实证据

公司实际控制人出具的承诺；当地主管机构和街道办事处出具的证明；相关土地使用权和房产权属证书；相关法律文件。

### 3、分析过程

经主办券商核查，公司目前所拥有的土地使用权和房屋建筑物情况如下：

(1) 土地使用权

| 序号 | 使用人  | 证书号                | 座落         | 面积          | 取得方式 | 填发日期       | 有无抵押 |
|----|------|--------------------|------------|-------------|------|------------|------|
| 1  | 宏晟节能 | 澄土国用(2006)第004310号 | 云亭镇新岭村     | 3,208.60平方米 | 出让   | 2006年5月12日 | 无    |
| 2  | 宏晟节能 | -                  | 江阴市澄杨路258号 | 7,315.00平方米 | 司法拍卖 | -          | 无    |

经主办券商核查，公司澄土国用（2006）第 004310 号土地使用权系以出让方式取得，用途为工业用地，已缴纳土地出让金，取得土地使用权证书，取得过程合法，权属清晰，使用情况符合工业用途，无抵押等设置他物权的情形。

2017 年 1 月 14 日，公司通过在江苏省江阴市人民法院淘宝网司法拍卖网络平台上参加拍卖，通过公开竞价方式取得位于江阴市澄杨路 258 号的土地。目前，该宗土地的原使用权证书已废止，故无证书号，新的土地使用权证书正在办理中，税务部门与法院已就税金缴纳达成一致，待出具正式的报告书，即可办理权属变更手续，取得新的土地使用权证书，该土地无抵押等设置他物权的情形。该土地用途为工业用途，目前使用用途合法。

根据《最高人民法院关于人民法院民事执行中拍卖、变卖财产的规定》第 29 条第 2 款之规定，“不动产、有登记的特定动产或者其他财产权拍卖成交或者抵债后，该不动产、特定动产的所有权、其他财产权自拍卖成交或者抵债裁定送达买受人或者承受人时起转移。”拍卖成交时，不动产所有权转移，未办理过户手续，不影响所有权的转移。公司取得上述土地的程序合法，权属清晰明确。

(2) 房屋建筑物

| 所有权人 | 证书号 | 座落           | 面积           | 用途  | 发证日期 | 抵押 |
|------|-----|--------------|--------------|-----|------|----|
| 宏晟节能 | -   | 江阴市澄杨路 258 号 | 9,952.54 平方米 | 非住宅 | -    | 无  |
| 宏晟节能 | -   | 云亭镇新岭村       | 2,987.40 平方米 | 非住宅 | -    | 无  |

1) 位于江阴市澄杨路 258 号的房屋

经主办券商核查，2017 年 01 月 14 日，公司通过淘宝网司法拍卖平台以拍卖方式取得江阴市三新汽车维修有限公司位于江阴市澄杨路 258 号的房屋、土地及设备，房屋总建筑面积为 9,952.54 平方米、土地面积为 7,315.00 平方米。根据 2017 年 02 月 15 日，江阴市人民法院出具的《江阴市三新汽车维修有限公司拍卖成交明细表》、有限公司与江阴市人民法院签署的《拍卖成交确认书》，公司购买的上述资产成交价为 765.00 万元，成交金额确定。

公司购买上述资产的基本情况如下：

| 类型 | 起拍价/保留价（元）   | 评估价（元）        | 竞价周期 | 优先购买权人 | 保证金（元）     | 拍卖成交规则                    |
|----|--------------|---------------|------|--------|------------|---------------------------|
| 拍卖 | 7,650,000.00 | 11,917,754.00 | 1 天  | 无      | 770,000.00 | 至少 2 人报名，至少 1 人出价等于或高于保留价 |

公司取得上述资产的程序合法、资产权属清晰。公司购买上述资产系出于未来扩大经营需要，经过公司股东会决议同意，符合公司内部决策程序。公司所购买的资产为非股权资产，主要为房地产等固定资产，符合公司未来实际经营需要，支付形式为银行汇款，所购买资产定价公允，不存在损害公司和股东权益的情形。

根据江阴市人民法院和江阴市国土资源局的一系列公告和江阴市不动产登记中心出具的《江阴市房屋登记证明》，公司购买的资产的所有权人为江阴市三新汽车维修有限公司。在拍卖过程中，公司完全遵照淘宝司法拍卖平台交易流程进行，实地查看了拍卖资产情况，缴纳了竞拍保证金。拍卖过程中，该拍卖经公告无优先购买权人，共有 2 人报名，1 人出价，出价等于法定的保留底价，符合拍卖成交规则，整个拍卖过程合法有效。根据《最高人民法院关于人民法院民事执行中拍卖、变卖财产的规定》第 29 条第 2 款之规定，“不动产、有登记的特定动产或者其他财产权拍卖成交或者抵债后，该不动产、特定动产的所有权、其他财产权自拍卖成交或者抵债裁定送达买受人或者承受人时起转移。”公司依法取得购买财产的所有权，正在办理过户手续。根据江阴市人民法院（2014）澄执字第 1730 号执行裁定书、协助执行通告、公告和江阴市国土资源局澄土籍告字（2017）第 060 号和第 061 号，公司购买的资产过户和转移不存在法律障碍。

截至本回复签署之日，公司已在江阴市国土资源局填写了《地籍调查表》、《江阴城区工业企业限制权属登记审批表》，对拍卖得来的土地情况予以确认，并申请变更拍卖得来的土地的使用权属，属地政府于 2017 年 05 月 09 日填发审批意见为：“同意办理”。税务局已核算完毕相关税金并与人民法院就税款缴纳达成一致意见，待相关报告书正式出具，即可办理土地使用权属变更和房产过户手续，不存在无法办理的情形。

## 2) 位于云亭镇新岭村的房屋

经主办券商核查，2006 年 05 月 12 日，公司通过出让方式取得了位于云亭镇（现云亭街道办事处）新岭村的土地的使用权，并取得了编号为澄土国用（2006）第 004310 号的权属证明，土地用途为工业，终止日期为 2055 年 07 月 28 日。

2006 年至 2009 年期间，公司在该宗土地上逐步建设了办公楼及并搭建了钢构厂房，共计 2,987.40 平方米，其中办公楼 1,083.40 平方米，钢构厂房 1,904.00 平方米。由于当时产权意识薄弱，房屋及厂房建成后未及时办理房屋权属证书。

公司上述房屋自建设使用至今，无任何第三方发出权利声索，也未产生任何权属纠纷，经查询国土资源和城建部门相关政府网站信息，公司至今未因上述房产受到任何行政处罚。该办公楼及厂房权属明确，产权清晰，但公司依然存在被处以行政处罚的风险。

《中华人民共和国城乡规划法》第三十七条、三十八条、三十九条和四十一条对城镇及乡村建设用地的规划许可作出了规定，相关建设应依法取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证和乡村建设规划许可证。对于未取得相关规划许可的处罚如下：

第六十四条 未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。

第六十五条 在乡、村庄规划区内未依法取得乡村建设规划许可证或者未按照乡村建设规划许可证的规定进行建设的，由乡、镇人民政府责令停止建设、限期改正；逾期不改正的，可以拆除。

第六十六条 建设单位或者个人有下列行为之一的，由所在地城市、县人民政府城乡规划主管部门责令限期拆除，可以并处临时建设工程造价一倍以下的罚款：

- （一）未经批准进行临时建设的；
- （二）未按照批准内容进行临时建设的；
- （三）临时建筑物、构筑物超过批准期限不拆除的。

第六十七条 建设单位未在建设工程竣工验收后六个月内向城乡规划主管部门报送有关竣工验收资料的，由所在地城市、县人民政府城乡规划主管部门责令限期补报；逾期不补报的，处一万元以上五万元以下的罚款。

第六十八条 城乡规划主管部门作出责令停止建设或者限期拆除的决定后，当事人不停止建设或者逾期不拆除的，建设工程所在地县级以上地方人民政府可以责成有关部门采取查封施工现场、强制拆除等措施。

第六十九条 违反本法规定，构成犯罪的，依法追究刑事责任。

已于 2010 年 07 月 01 日实施的《江苏省城乡规划条例》对未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的法律责任规定如下：

第六十二条 在城市、镇规划区内，未取得建设工程规划许可证

进行建设，或者未按照建设工程规划许可证确定的内容进行建设，或者利用失效的建设工程规划许可证进行建设的，由城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处以建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款。

前款所称无法采取改正措施消除影响应当限期拆除的情形，包括：

（一）占用城市道路、广场、绿地、河湖水面、地下工程、轨道交通设施、通讯设施或者压占城市管线、永久性测量标志的；

（二）占用各级文物保护单位保护范围用地进行建设的；

（三）违反建筑间距、建筑退让城市道路红线、建筑退让用地边界等城市规划管理技术规定或者控制性详细规划确定的强制性内容的；

（四）擅自在建筑物楼顶、退层平台、住宅底层院内以及配建的停车场地进行建设的；

（五）其他无法采取改正措施消除影响的。

本条第一款所称建设工程造价，是指违法建设工程整体造价。

第六十三条 违反本条例第三十条规定，在城市、镇地下空间开发利用中建设单位或者个人有下列行为之一的，由城乡规划主管部门责令停止建设，限期改正，处以建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款：

（一）未依法办理建设工程规划审批手续的；

（二）在经城乡规划主管部门核实后的建筑内擅自新建地下建筑物、构筑物的；

（三）擅自改变经规划审批的地下空间的使用功能、层数和面积的。

前款第（二）项、第（三）项所列行为同时违反有关民防法律、法规规定的，按照有关法律、法规的规定执行。

第六十四条 未经验线，建设单位或者个人擅自开工的，由城乡规划主管部门责令停止建设，限期改正，可以处以一千元以上五千元以下的罚款。

第六十五条 违反本条例第五十条第二款规定，未经城乡规划主管部门批准，擅自将住宅改变为经营性用房的，由城乡规划主管部门责令限期改正，逾期不改正的，可以处以一万元以上三万元以下的罚款。

综合以上法律法规，结合公司实际情况，公司所拥有的房产未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证，虽属违章，但有一定的历史原因，也未改变土地用途，未违反城市总体规划。公司自成立以来，未受到相关行政处罚，未给任何第三方或社会公众造成重大不利影响，相关建设项目也已在江阴市发展和改革委员会进行备案（备案号：澄发改投备【2016】349 号），因此，公司可能面临的法律后果主要为罚款或要求建设者补办相关手续或限期拆除。公司控股股东实际控制人陶满全已出具承诺函：本人承担或赔偿公司一切因违章建筑所造成的相关支出，包括但不限于罚款、补

办手续费用、拆除搬迁费用。

对于公司上述未取得产权证的房产的问题，江阴市人民政府云亭街道办事处和江阴市住房和城乡建设局处出具了《证明》，证明上述位于江阴市云亭街道澄杨路 262 号的 2,987.40 平方米的房屋为公司所有，房屋用途为非居住用房。公司合法拥有房屋对应的坐落于江阴市云亭镇（现云亭街道办事处）新岭村地号为 25-19-1279-2 的土地使用权（土地使用权证号为澄土国用（2006）第 004310 号）；公司成立初期，为避免办理房屋产权证周期过长，影响生产运营，公司与江阴市人民政府云亭街道办事处（原云亭镇人民政府）进行沟通后，在未办理相关手续的情况下，共建造房屋 2,987.40 平方米用于公司运营，且因历史原因一直未进行规划，导致公司报建手续不全，暂时未办理完毕房屋产权证。根据江阴市人民政府的整体规划布局，未来 5 年内对公司所拥有的上述房屋暂不进行拆迁。

公司于 2017 年 03 月 06 日取得了江阴市住房和城乡建设局出具的《证明》，主要内容为：经查核，江阴市宏晟锅炉设备工程有限公司（统一信用社会代码 913202817500483371）自 2014 年 01 月 01 日起至今，无违法、违规记录，也没有因安全生产违法行为而受到江阴市住房和城乡建设局的行政处罚。

公司现在拥有的主要生产经营性房产，由于没有履行报建手续，未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证，且尚未取得相应的房产证，可能存在被处罚、拆除等从而影响公司持续生产经营稳定性的风险，但是上述情况有一定的历史原因，

公司该房产所在地，至今仍未取得房产证的情形很普遍，并非仅有公司一家，当地政府及主管机关均已知悉该状况，并未因此对当地企业采取大规模的处罚措施，并且当地政府支持相关企业补办相应手续和产权证书，公司也正积极办理相关手续。自 2003 年距今已有十几年，公司一直持续稳定生产经营，无任何第三方发出权利声索，也未产生任何权属纠纷，公司至今未因上述房产受到任何行政处罚，该办公楼及厂房权属明确，产权清晰。

此外，根据江阴市人民政府的整体规划布局，未来 5 年内对公司所拥有的位于江阴市云亭街道澄杨路 262 号的房屋暂无拆迁计划。因此，公司的违章建筑不会对公司的生产经营造成重大不利影响，不会影响到公司的持续经营能力。

虽然公司违章建筑被强拆或公司所属地块短期内被征收的可能性较小，但不排除当地政府规划变更的可能性，如果公司目前经营使用的房产被拆除或征收，不会对公司的日常经营造成影响。主要原因为：

①随着公司业务的增长，公司着眼于长期发展与规划，正在筹建新厂房。公司于 2017 年 01 月 14 日，通过公开竞价方式取得位于江阴市澄杨路 258 号江阴市三新汽车维修有限公司的房屋、土地。其中国有土地的土地面积 7,315.00 平方米，有证房屋 9,795.07 平方米，无证简易房屋 157.47 平方米，其中无证简易房屋主要为搭建，价值 4.3737 万元，价值较低，不会对公司造成重大影响。上述拍卖取得的房屋和厂房目前处于闲置状态，如果公司目前使用的房产短期内被

拆除，公司的办公设备及加工设备可以及时搬入前述房屋厂房。另外，针对厂房可能被拆除的风险，公司制定了相应的搬迁计划和应急生产计划，公司也不属于以生产、销售业务为主的企业，短时间内的搬迁工作不会对公司的日常生产经营造成重大影响。同时，公司的设备易于拆卸、运输、安装，不会对设备造成损坏，搬迁费用不高，不会对公司的资产造成重大影响。

搬迁费用预估如下：

| 序 号 | 项 目 | 项 目 搬 迁   | 费 用（万元） |
|-----|-----|-----------|---------|
| 1   | 厂房  | 厂房搬运      | 9.52    |
| 2   | 设备  | 设备拆卸、土建基础 | 4.00    |
| 3   | 库房  | 货架、存货等搬运  | 0.50    |
| 4   | 办公室 | 办公楼搬运     | 4.00    |
| 总 计 |     |           | 18.02   |

经测算，公司搬迁费用为 18.02 万元，占公司净资产的比例为 1.94%，占比较小，公司的房屋及厂房搬迁不会对公司的资产造成重大影响。

②根据 2017 年 03 月 01 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华审字（2017）第 010479 号《审计报告》，截至 2017 年 01 月 31 日止，公司未取得产权证的房产在公司财务上的账面净值为 1,369,055.81 元，公司资产总额为 16,946,391.83 元，净资产额为 9,305,899.01 元，未取得产权证的房产占资产总额的比例为 8.08%，占净资产的比例为 14.71%。整体来看，公司违章房产账面净值占比不低，为防范未取得产权证的房产拆除给公司财务造成的影响，公司

控股股东、实际控制人陶满全已出具承诺函：本人承担或赔偿公司一切因违章建筑所造成的相关支出，包括但不限于罚款、补办手续费用、拆除搬迁费用。

#### 4、核查结论

经主办券商核查，公司取得的土地使用权程序合法、权属清晰、用途合法，通过出让取得的土地使用权权证齐备，通过拍卖取得的土地使用权正在办理权属变更，当地税务部门和人民法院已就税金缴纳达成一致意见，待正式的报告书出具，即可办理权属变更手续，办理可预期，不存在无法办理的情形。公司通过自建取得的房屋建筑物，在取得过程上由于历史原因存在程序瑕疵，未取得权属证书，当地政府及主管机关均已知悉该状况，并未因此对公司采取处罚措施，并且当地政府支持相关企业补办相应手续和产权证书，公司也正积极办理相关手续。自 2003 年距今已有十几年，公司一直持续稳定生产经营，无任何第三方发出权利声索，也未产生任何权属纠纷，公司至今未因上述房产受到任何行政处罚，公司自建取得的办公楼及厂房权属明确，产权清晰。公司针对潜在的风险，也制定了相应的应对措施，公司实际控制人也出具了承诺函，愿意承担因自建房屋存在的风险未来给公司造成的损失。相应风险不会对公司的生产经营造成重大不利影响，不会影响到公司的持续经营能力。公司通过拍卖取得房屋建筑物，程序合法、权属清晰、用途合法，相关权属证书正在办理过程中，不存在无法办理的情形。公司土地使用权及房屋建筑物上不存在设置他物权的情形。

1.3、关于公司的环保问题，请主办券商和律师补充说明（1）公司及其子公司是否属于重污染行业，公司及其子公司是否需要办理排污许可证以及取得情况；（2）公司是否存在环评等行政许可手续未办理或未办理完成等等环保违法情形，若存在，请核查违法原因以及公司的补救措施，相应补救措施的进展及是否可行；（3）请主办券商及律师综合以上事项对公司的环保事项的合法合规性发表明确意见。

### **【主办券商回复】**

#### **1、核查程序**

与公司管理层进行访谈；核查当地环保法律法规、查询当地环保部门网站；查询公司环保处罚记录；核查公司环评和排污许可证取得情况；核查公司的经营范围和主营业务；核查公司的主要生产工艺；查阅公司环评整改相关文件；查阅公司环评监测报告。

#### **2、事实依据**

环保局的环评批复、《建设项目环境保护自查评估报告》、《关于全面清理环境保护违法违规建设项目的通知》（苏环委办【2015】26号）、《环保违法违规建设项目清理现场评审专家意见表》、环保监测报告、公司工商档案和业务合同。

#### **3、分析过程**

经主办券商核查，公司的经营范围为节能技术研发，技术服务，技术咨询；冶金专用设备，液压和气压动力机械及元件、成套水处理设备、锅炉辅机的制造、加工、销售、安装；锅炉维修（1级）、压力容器安装（1级）、压力管道安装（GB2级、GC2级）；机电设备安装。公司的主营业务为能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司的主营业务不涉及大量的生产制造环节，产生的污染物较少，主要为噪声污染、废尘和生活污

水污染。公司所属行业为管道工程建筑业。

根据原环境保护部《上市公司环保核查行业分类管理名录》环办函【2008】373号，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、造纸、酿造、发酵、纺织和制革业为重污染行业。

环境保护部办公厅《关于福建省安溪闽华电池有限公司是否需要上市进行上市公司环保核查意见的复函》（环办函〔2011〕158号），火力发电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革、涉重金属排放的电池（包括含铅蓄电池）、印刷电路板等行业属于重污染行业。

根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（2013）第三条第（三）款，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司属于管道工程建筑业，不属于上述文件中列举的重污染行业。

公司不属于重污染行业，根据《控制污染物排放许可制实施方案》（国办发〔2016〕81号）、《排污许可证管理暂行规定》（环水体〔2016〕186号）、《江苏省排污许可证发放管理办法（试行）》中的规定，公司无需办理排污许可证。

其中《江苏省排污许可证发放管理办法（试行）》第三条（申领范围）规定，在本省行政区域内有下列排放污染物行为的排污单位，应当按照本办法规定取得排污许可证：

（一）排放工业废气或者《中华人民共和国大气污染防治法》第七十八条规定名录中所列有毒有害大气污染物的排污单位；

- （二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位；
- （三）直接或间接向水体排放工业废水、医疗污水的排污单位；
- （四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位；
- （五）规模化畜禽养殖场；
- （六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；
- （七）其他按照法律规定应当取得排污许可证的排污单位。

公司不属于上述需申领排污许可证企业的范围。

同时，公司也不属于环保部印发的《固定污染源排污许可分类管理名录（试行）（征求意见稿）》中的行业企业，公司业务开展过程中也不涉及名录中所规定的通用程序，公司无需申领并取得排污许可证。

综合以上法律法规之规定及公司主要业务和生产情况，公司无需申领并取得排污许可证。

虽然公司不属于重污染行业，但根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》和《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国环境影响评价法》及相关实施细则、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2015）》等文件，公司应当编制相应的环境影响评价文件，但由于公司项目建设较早，项目建设时期，公司股东环保意识薄弱，公司未能履行“三同时制度”。目前，公司正在采取补救措施，补办相关手续。截至本回复签署之日，公司已取得环评批复，补救措施可行。

经主办券商核查，针对公司前期项目建设环保不合规的情况，公司根据政府和主管部门的要求进行了自查整改，相关环保措施已经整改到位，不存在超出环保标准排污的情况。南京赛特环境工程有限公司受江阴市环境保护局委托对公司项目进行了现场专家评审，并于

2016 年 10 月 18 日出具了编号为 0736 的《环保违法违规建设项目清理现场评审专家意见表》，根据专家核查意见，公司项目符合生态红线保护规划管控要求，符合国家产业政策，污染物排放达标，项目进行了公示，对照《关于全面清理环境保护违法违规建设项目的通知》（苏环委办【2015】26 号）的要求，达到了完善备案的要求，同意纳入日常管理。公司《建设项目环境保护自查评估报告》已进行公示，江阴市环境保护局也在公司《建设项目环境保护自查评估报告》中对公司环评整改情况发表了审核意见，具体内容如下：该项目环境保护评估自查报告，符合环评要求，环保措施整改到位，废水、废气、噪声等污染物处置符合环境保护标准，对照苏环委【2015】26 号《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》要求，达到了完善备案要求，同意纳入环境保护日常管理。

2017 年 4 月 24 日，江阴市云亭街道环境保护管理所对公司的上述整改情况出具了证明：无锡市宏晟节能科技股份有限公司积极配合我部门进行现场核查及整改工作，在规定时间内完成了自查评估报告并公示、环保违法违规建设项目清理现场评审专家意见表、整改验收专家现场评审意见等环节，根据专家现场评审意见，无锡市宏晟节能科技股份有限公司符合上述文件要求的纳入环保日常管理范围的登记条件。

2017 年 5 月 25 日，江阴市环境保护局也对公司环保整改评估和现场评审验收情况进行了说明，具体内容如下：

“根据苏环委【2015】26 号《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》要求，由市环保局牵头在全市范围内开展环境保护违法违规建设项目整治工作。云亭街道办事处按照“属地管理”原则，负责对本辖区内所有环境保护违法违规建设项目进行清理、整

治。

在整治工作中，无锡市宏晟节能科技股份有限公司积极配合，按时完成整改工作，环保整改措施到位，完成了《建设项目环境保护自查评估报告》并进行了公示，废水、废气、噪声等污染物处置达到环境保护标准，符合环评要求。同时，我局委托的南京赛特环境工程有限公司的专家对整改情况进行现场评审验收，完成《环保违法违规建设项目清理现场评审专家意见表》，专家评审结论为“对照苏环委【2015】26 号《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》要求，达到了完善备案要求，同意纳入日常管理”。

通过整改与评审验收，我局认为无锡市宏晟节能科技股份有限公司在整改工作中完成了环评工作并经我局委托的专家现场评审验收，符合苏环委【2015】26 号文件“登记一批”的情况，登记录入“一企一档”环境管理数据库，纳入日常环境管理。”

公司的环保情况，已经第三方检测机构江苏国泰环境监测有限公司进行检测并于 2016 年 12 月 24 日出具了检测报告。报告显示，公司废气排放浓度符合《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996 表 2 无组织排放标准；公司厂界昼间噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）表 1 中 2 类标准。

在环境保护制度方面，公司建立了环境保护管理责任制度和环境保护监测制度，设置了相应的岗位，明确了岗位职责，并定期对员工进行职业培训和环境保护培训，做好环境污染的预防和控制工作。

此外，公司控股股东、实际控制人出具承诺函：公司在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定，公司成立以来，没有受到任何有关环保方面的行政处罚。在本人作为公司控股股东、实际控制人和高级管理人员期间，本人将

严格按照相关法律法规、规范性文件和行业政策、标准的要求，维护公司依法运营，尤其是公司在环境保护方面的合法合规，加强公司环境质量保护制度建设、增强员工环境保护意识、规范日常环境保护行为，积极配合当地政府和主管机关环境保护的工作，对于将来公司因历史上的环保问题而受到的处罚，本人将承担给公司造成的一切损失。

#### 4、核查结论

经核查，主办券商认为，公司不属于重污染行业，无需办理排污许可证。公司虽然在项目建设初期存在未履行“三同时”制度的情况，但已补办理环评手续，取得环评批复，自公司运营以来，未收到任何第三方的关于环境保护问题的投诉或信访情况，也不存在受到当地环境主管部门的行政处罚，未给社会公共利益造成重大损害，公司环保信用良好。江阴市人民政府云亭街道办事处于 2017 年 4 月 24 日也对公司上述环保情况出具了证明。江阴市环境保护局对公司的环境评估自查报告出具了审核意见，也对公司的环保整改评估和现场专家评审验收情况进行了说明。公司在国家、当地政府开展清理整顿的工作中积极配合当地主管部门的工作，出具承诺进行整改，在承诺期限之前完成整改工作，并且整改经专家现场评审验收合格，同意纳入日常管理。同时，公司还委托第三方检测机构再次对公司的排污情况进行检测，确保整改措施到位，环保合法合规，不存在超标排放的情形。从江苏省环保整治文件的要求不难看出，主要是针对存在环境保护历史遗留问题的企业进行整治，使得相关企业的环保措施合法合规，污染物排放能够达到环保要求，而非对存在环保历史遗留问题的企业进行关停和处罚，公司在本次环保整改过程中未被要求关停或处罚。公司的整改情况已得到环境主管部门委托的专家现场核查验收通过，并得到了当地环境保护局的审核意见和认可。此外，公司也在积极采取措

施进行补救，截至本回复签署之日，公司已取得环评批复，补救措施可行。公司目前环保合法合规，不对本次申请挂牌构成障碍。

1.4、报告期内公司前五大客户销售占比超过 50%，且第一大客户长越投资有限公司占比较大。（1）请公司进一步披露报告期内向前五大客户的销售情况，结合产品的技术寿命和经济寿命，补充说明并披露主要客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式；（2）请公司补充披露与前五大客户是否存在关联关系，是否对前五大客户存在重大依赖；（3）请公司补充分析客户对象构成稳定性、客户忠诚度及未来变化趋势，说明是否符合公司的行业与产品经营特征；（4）公司与长越投资公司的合作方式以及合同签订情况。（5）请主办券商、会计师对前五大客户真实性进行核查并发表明确意见。

#### 【公司回复】

（1）请公司进一步披露报告期内向前五大客户的销售情况，结合产品的技术寿命和经济寿命，补充说明并披露主要客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式；

（1）公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“（二）报告期内公司客户情况”中披露了报告期内前五大客户的销售情况，具体如下：

“2017 年 1 月，公司前五大客户情况如下：

| 序号 | 客户名称                | 与公司关系 | 金额（元）        | 占营业收入比例（%） |
|----|---------------------|-------|--------------|------------|
| 1  | 长越投资有限公司            | 非关联方  | 1,048,377.92 | 95.49      |
| 2  | 江阴市民用建筑安装工程有<br>限公司 | 非关联方  | 49,549.55    | 4.51       |
| 合计 |                     |       | 1,097,927.47 | 100.00     |

2016年度，公司前五大客户情况如下：

| 序号 | 客户名称         | 与公司关系 | 金额（元）         | 占营业收入比例（%） |
|----|--------------|-------|---------------|------------|
| 1  | 长越投资有限公司     | 非关联方  | 10,651,249.45 | 78.78      |
| 2  | 铜陵泰富特种材料有限公司 | 非关联方  | 2,784,336.12  | 20.59      |
| 3  | 江阴兴澄合金材料有限公司 | 非关联方  | 9,743.59      | 0.07       |
| 4  | 上海机械国际贸易有限公司 | 非关联方  | 47,863.25     | 0.35       |
| 5  | 江阴福汇纺织有限公司   | 非关联方  | 7,794.87      | 0.06       |
| 合计 |              |       | 13,500,987.28 | 99.85      |

2015年度，公司前五大客户情况如下：

| 序号 | 客户名称          | 与公司关系 | 金额（元）        | 占营业收入比例（%） |
|----|---------------|-------|--------------|------------|
| 1  | 长越投资有限公司      | 非关联方  | 7,715,641.07 | 85.64      |
| 2  | 铜陵新亚星港务有限公司   | 非关联方  | 1,218,803.44 | 13.53      |
| 3  | 江阴长山工艺织造厂     | 非关联方  | 40,000.00    | 0.44       |
| 4  | 上海艾科液压技术有限公司  | 非关联方  | 25,641.03    | 0.29       |
| 5  | 无锡市中波机械制造有限公司 | 非关联方  | 9,401.71     | 0.10       |
| 合计 |               |       | 9,009,487.24 | 100.00     |

公司产品运用的关键技术主要为焊接技术和无损探测技术，技术发展成熟，公司产品因技术寿命导致的更新换代周期较为稳定。但由于公司主要客户为钢铁冶炼企业，公司提供的产品和服务主要为能源介质类压力管道的安装维护服务和锅炉维修服务，公司产品和服务对质量和安全性要求较高，因此公司产品和服务的经济寿命较短。

根据公司产品和服务的技术寿命和经济寿命情况，公司主要客户的获取方式主要为老客户邀请投标及客户委托加工。公司业务合同的交易背景主要为客户的新项目建设和老项目维修。公司的定价政策主要为“原材料成本+加工费”的定价模式，加工费系根据工时、制造难度与复杂程度、产品质量要求以及附加利润等制定，以保证公司的利润情况。

公司的销售方式为直接面向客户进行销售。公司承接业务的方法主要有两种：协议方式和招投标方式。协议方式的项目来源于他人介绍、客户主动委托

施工、公司网站营销等途径获得。招投标方式的项目主要是公司老客户邀请招标、新客户上门邀请招标书等方式获取投标来源。”

(2) 请公司补充披露与前五大客户是否存在关联关系，是否对前五大客户存在重大依赖；

公司与前五大客户不存在关联关系。除前五大客户外，公司与其他客户也不存在关联关系。

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“(二) 报告期内公司客户情况”中补充披露与前五大客户是否存在关联关系，是否对前五大客户存在重大依赖，具体如下：

“公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

.....

报告期内，前五大客户的销售比例占总收入的比例平均超过了 90%，销售客户比较集中。客户集中度较高符合公司现有业务模式的开展。公司客户所属行业多为冶炼等企业，行业集中度较高，公司客户集中符合行业与业务特征。同时，由于公司业务的开展受公司规模和距离的限制，导致虽然公司拥有相应的资质、人员资质和技术经验，但公司未能在较大区域内开展业务，使得公司目前客户区域集中度较高。

虽然公司客户集中度较高，但公司的客户均为公司多年发展过程中积累的优质客户，双方建立了长期的合作关系，一方面使得公司应收账款回收保障度高，坏账率较低；另一方面由于销售渠道稳定，会减少公司的广告费用、销售费用等。此外，作为特种作业企业，公司在多年的发展过程中积累了全面的资质、优质的人力资源和丰富的项目经验，具有一定的竞争优势和议价能力，客户集中度高不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。”

(3) 请公司补充分析客户对象构成稳定性、客户忠诚度及未来变化趋势，说明是否符合公司的行业与产品经营特征；

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司经营情况”之“（二）报告期内公司客户情况”中补充披露上述分析，具体如下：

“报告期内公司前五大客户均包括长越投资公司，且来自长越投资公司的营业收入占公司总收入的比例均超过 75.00%。为公司第一大客户。报告期内，公司客户稳定，忠诚度较高。

报告期内，前五大客户的销售比例占总收入的比例平均超过了 90%，销售客户比较集中。客户集中度较高符合公司现有业务模式的开展。公司客户所属行业多为冶炼等企业，行业集中度较高，公司客户集中符合行业与业务特征。同时，由于公司业务的开展受公司规模和距离的限制，导致虽然公司拥有相应的资质、人员资质和技术经验，但公司未能在较大区域内开展业务，使得公司目前客户区域集中度较高。

虽然公司客户集中度较高，但公司的客户均为公司多年发展过程中积累的优质客户，双方建立了长期的合作关系，一方面使得公司应收账款回收保障度高，坏账率较低；另一方面由于销售渠道稳定，会减少公司的广告费用、销售费用等。此外，作为特种作业企业，公司在多年的发展过程中积累了全面的资质、优质的人力资源和丰富的项目经验，具有一定的竞争优势和议价能力，客户集中度高不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

随着公司经营业绩的进一步发展，公司规模扩张，未来公司会逐步拓展业务区域、扩大客户规模，改变客户区域集中度较高的情形。”

#### （4）公司与长越投资公司的合作方式以及合同签订情况。

公司与长越投资公司无直接合作。公司的主要客户为长越投资公司控股或参股的企业，前五大客户为根据控股方合并披露。

（5）请主办券商、会计师对前五大客户真实性进行核查并发表明确意见。

#### 【主办券商回复】

## 1、核查程序

主办券商履行了以下核查程序对前五大客户收入的真实性进行了核查：

（1）通过与公司总经理的访谈，了解了公司的经营模式、市场状况，以及相关业务流程的内部控制制度的设计与执行情况。

（2）分析报告期内公司各类营业收入总额、毛利率、投入产出率等的变动情况，确认其波动合理，从整体上判断公司收入的真实性、完整性、准确性。

（3）结合销售收款循环测试、收入抽查测试、收入截止性测试，针对营业收入的真实性、准确性，查阅公司的主要销售合同、出入库单、发票、验收单、回款凭证等原始文件，并进行相关单据之间的信息核对。抽取部分销售单据，审查了收入确认的期间、客户等信息，核查该信息与发票、记账凭证所载信息一致。

（4）获取前五大客户的函证情况。

（5）查阅前五大客户的全国企业信用信息公示系统网站公示信息，对主要客户进行现场实地访谈。

## 2、事实依据

访谈记录、销售合同、出入库单、发票、验收单、回款凭证、往来函证、查询记录。

## 3、分析过程

报告期内，公司前五大客户营业收入情况如下：

2017年1月，公司前五大客户情况如下：

| 序号 | 客户名称            | 与公司关系 | 金额（元）               | 占营业收入比例（%）    |
|----|-----------------|-------|---------------------|---------------|
| 1  | 长越投资有限公司        | 非关联方  | 1,048,377.92        | 95.49         |
| 2  | 江阴市民用建筑安装工程有限公司 | 非关联方  | 49,549.55           | 4.51          |
| 合计 |                 |       | <b>1,097,927.47</b> | <b>100.00</b> |

2016年度，公司前五大客户情况如下：

| 序号 | 客户名称         | 与公司关系 | 金额（元）                | 占营业收入比例（%）   |
|----|--------------|-------|----------------------|--------------|
| 1  | 长越投资有限公司     | 非关联方  | 10,651,249.45        | 78.78        |
| 2  | 铜陵泰富特种材料有限公司 | 非关联方  | 2,784,336.12         | 20.59        |
| 3  | 江阴兴澄合金材料有限公司 | 非关联方  | 9,743.59             | 0.07         |
| 4  | 上海机械国际贸易有限公司 | 非关联方  | 47,863.25            | 0.35         |
| 5  | 江阴福汇纺织有限公司   | 非关联方  | 7,794.87             | 0.06         |
| 合计 |              |       | <b>13,500,987.28</b> | <b>99.85</b> |

2015年度，公司前五大客户情况如下：

| 序号 | 客户名称          | 与公司关系 | 金额（元）               | 占营业收入比例（%）    |
|----|---------------|-------|---------------------|---------------|
| 1  | 长越投资有限公司      | 非关联方  | 7,715,641.07        | 85.64         |
| 2  | 铜陵新亚星港务有限公司   | 非关联方  | 1,218,803.44        | 13.53         |
| 3  | 江阴长山工艺织造厂     | 非关联方  | 40,000.00           | 0.44          |
| 4  | 上海艾科液压技术有限公司  | 非关联方  | 25,641.03           | 0.29          |
| 5  | 无锡市中波机械制造有限公司 | 非关联方  | 9,401.71            | 0.10          |
| 合计 |               |       | <b>9,009,487.24</b> | <b>100.00</b> |

2017年1月、2016年度和2015年度，前五大客户销售收入占公司总销售收入的比例分别为100.00%、99.85%、100.00%，均超过了90%，其中，对长越投资有限公司的销售额在报告期内占比均超过75.00%，公司销售客户比较集中。

对报告期内前五大客户的销售收入逐家选取样本执行了穿行测

试；对销售环节涉及到的合同、发票、验收单、银行回款单等原始单据及会计记账凭证进行了核查，未发现重大异常；对报告期内前五大客户的收入及报告期各期末应收账款余额发放并收回了询证函，未发现重大异常；核对前五大客户在全国企业信用信息公示网公示的营业范围与公司销售产品或服务，确认其相匹配；对前五大客户以现场或电话形式进行了访谈，客户与公司合作关系良好，未发现异常。

#### 4、结论意见

经核查，主办券商认为，前五大客户真实存在，公司与前五大客户的业务发生真实，对应的销售收入真实、准确。

1.5、报告期内公司前五大供应商中，有重合情形。请公司补充说明：（1）公司前五大供应商重合的原因，与前五大供应商的合作方式；（2）公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大供应商的关系。请主办券商和律师就前述事项进行核查，并就以下事项发表明确意见：（1）公司对前五大供应商是否存有依赖；（2）公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大供应商是否存有关联关系。

#### 【公司回复】

（1）公司前五大供应商重合的原因，与前五大供应商的合作方式；（2）公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大供应商的关系。

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“（三）报告期内公司成本结构及前五大供应商情况”

中补充披露了公司前五大供应商重合的原因，与前五大供应商的合作方式以及公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大供应商的关系，具体如下：

“报告期内，公司前五大供应商除江阴市港都物资有限公司和北京宇顺泽商贸有限公司存在重合以外，其余供应商不存在重合的情形。

部分供应商重合的原因主要为公司的发展过程中在常用备件方面与部分供应商建立了长期稳定的合作关系，这些供应商提供的商品质量经过公司长期使用的检验，质量有保证，同时，由与长期的合作关系也会在市场价格基础上给与公司一定的优惠。公司除与部分供应商长期合作外，公司所需产品主要为钢材类产品，市场供应充足，公司采购前，会要求多家供应商提供报价，在保证质量的前提下，择优选择供应商。

公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员与前五大供应商之间不存在关联关系。”

## **【主办券商回复】**

### **1、核查程序**

核查公司与前五大供应商的业务合同；核查公司采购财务信息；核查前五大供应商采购比例；核查公司及前五大供应商工商信息；与公司股东、董事、监事、高级管理人员进行访谈；与前五大供应商进行访谈。

### **2、事实依据**

公司及前五大供应商的工商登记信息；公司采购合同；公司财务信息；公司股东、董事、监事、高级管理人员的身份信息。

### **3、分析过程**

报告期内，公司与前五大供应商的采购明细如下：

2017 年 01 月公司的前五大供应商采购明细如下表：

| 序号 | 供应商             | 与公司关系 | 含税采购额<br>(元) | 占采购总额比例<br>(%) |
|----|-----------------|-------|--------------|----------------|
| 1  | 北京宇顺泽商贸有限公司     | 非关联方  | 130,000.00   | 34.30          |
| 2  | 广陵区真金耐火建材经营部    | 非关联方  | 80,084.10    | 21.13          |
| 3  | 江阴市港都物资有限公司     | 非关联方  | 19,982.39    | 5.27           |
| 4  | 江阴市华丰之星电子器件有限公司 | 非关联方  | 19,575.00    | 5.16           |
| 5  | 江阴江飞阀业有限公司      | 非关联方  | 10,930.10    | 2.88           |
| 总计 |                 |       | 260,571.59   | 68.75          |

2016 年度公司的前五大供应商采购明细如下表：

| 序号 | 供应商            | 与公司关系 | 含税采购额<br>(元) | 占采购总额比例<br>(%) |
|----|----------------|-------|--------------|----------------|
| 1  | 江阴市港都物资有限公司    | 非关联方  | 2,138,442.10 | 28.31          |
| 2  | 北京宇顺泽商贸有限公司    | 非关联方  | 167,282.00   | 2.21           |
| 3  | 悦诚（扬州）新材料有限公司  | 非关联方  | 95,213.28    | 1.26           |
| 4  | 中核苏阀科技实业股份有限公司 | 非关联方  | 53,800.00    | 0.71           |
| 5  | 辽宁聚焦科技有限公司     | 非关联方  | 49,800.00    | 0.66           |
| 总计 |                |       | 2,504,537.38 | 33.16          |

2015 年度公司的前五大供应商采购明细如下表：

| 序号 | 供应商            | 与公司关系 | 含税采购额<br>(元) | 占采购总额的比<br>(%) |
|----|----------------|-------|--------------|----------------|
| 1  | 江阴市港都物资有限公司    | 非关联方  | 1,960,898.38 | 34.36          |
| 2  | 宁波市天基隆智控技术有限公司 | 非关联方  | 270,000.00   | 4.73           |
| 3  | 北京宇顺泽商贸有限公司    | 非关联方  | 225,883.00   | 3.96           |
| 4  | 南通龙源电站阀门有限公司   | 非关联方  | 175,000.00   | 3.07           |

|    |               |      |              |       |
|----|---------------|------|--------------|-------|
| 5  | 临沂市天佑钢管制造有限公司 | 非关联方 | 73,247.95    | 1.28  |
| 总计 |               |      | 2,705,029.33 | 47.40 |

报告期内，公司前五大供应商采购占比分别为 68.75%、33.16%、47.40%，由于 2017 年报告期只有一个月的时间，不具有参考价值，公司 2016 年度、2015 年度前五大供应商采购占比均低于 50%且有下降趋势，公司对前五大供应商不存在依赖。公司采购产品多为钢材类产品，市场供应充足。

经核查，公司及前五大供应商工商信息，公司股东、董事、监事和高级管理人员与前五大供应商之间不存在关联关系。

#### 4、核查结论

经主办券商核查，认为公司对前五大供应商不存在依赖。公司股东、董事、监事和高级管理人员与前五大供应商之间不存在关联关系。

1.6、关于公司项目的合格验收。请公司补充说明并披露生产过程中对不达标项目的处理机制和流程。请主办券商对前述事项核查并发表意见。

#### 【公司回复】

公司所处行业和所从事的主营业务特殊，公司承接的项目多为压力管道建造维修项目，对安全性有较高要求，在施工过程中，会按施工工艺分阶段进行验收，以保证工程质量。截至本回复签署之日，公司不存在项目验收不达标或不合格的情形。

对于生产过程中的施工，公司制定了《通用工艺规程汇编》、《特种设备安装维修管理质量手册》、《特种设备安装维修质量控制程序》

等制度性文件，对生产过程中不达标项目的处理机制和流程作出了规定。公司在公开转让说明书“第二节公司业务”之“二、（二）公司业务流程”中对不达标项目的处理机制和流程补充披露如下：

“5、对不达标项目的处理机制和流程

不合格品（项）的记录、标识、存放、隔离

（1）当检验员在检验过程中发现不合格品时，应在不合格品上做不合格标识（“×”），在检验记录表中记录不合格的项目、数量和测量数据及与质量指标间的误差值，填写《不合格品评审处置单》，检验责任人审核。

（2）材料、零部件不合格时，应放入不合格区隔离存放；施工工序不合格项，由检验员标识后，通知生产部门暂停后道工序施工。

（3）不合格品（项）经返修、返工或按其他规定处理后，由检验员去除原有不合格标识，重新按检验结论更改检验标识。

不合格品（项）的原因分析、处置及处置后检验

（1）检验责任人组织相关技术、生产、管理人员对不合格的原因进行分析，找出产生问题的原因，提出纠正措施。

（2）不合格种类、可能原因、处置方式及处置后检验要求

| 不合格种类          | 可能原因                                        | 处置方式                         | 处置后检验                        |
|----------------|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 材料零部件质量不合格质量缺陷 | 生产、经营单位造成，运输、保管不当，保护措施不当，                   | 退货、修理、更换、降级使用、报废处理           | 修理、更换后按原标准要求检验，降级使用按新标准要求检验。 |
| 施工工序质量不合格质量缺陷  | 操作人员技术水平和责任心不足、使用设备故障、工艺技术不对、环境条件限制、施工管理不完善 | 返修、返工、限制使用、报废、不作处理（轻微）。      | 返修、返工后按原标准要求检验。              |
| 工程项目质量不合格质量缺陷  | 施工管理不完善、设计文件不完善、相关配套设施不合适                   | 返修、返工、部分更换、限制使用、报废、不作处理（轻微）。 | 返修、返工、部分更换后按原标准要求检验。         |
| 保质期内质量缺陷质量问题   | 施工管理不完善、设计文件不完善、使用管理不完善                     | 返修、返工、部分更换、限制使用、不作处理（轻微）。    | 返修、返工、部分更换后按原标准要求检验。         |

（3）不合格的处理条件

1）退货、更换处理：材料、零部件不合格按《材料、零部件控制程序》规

定作退货处理，少量不合格可更换处理。

2) 不作处理：没达到规定的要求或标准，情况不严重，对工程使用和安全影响很小，经分析认证或设计认可后。

3) 返修：经过修补后可以达到规定的规范、标准或设计要求，不影响功能或外观要求。

4) 返工：修补后不能满足规定的质量要求或不具备补救可能性。

5) 限制使用：返修后无法保证达到规定的使用要求和安全要求，不能返工处理时。

6) 报废处理：返修、返工等处理后还不能满足规定的要求或标准。

对不合格品（项）纠正措施的制定、审核、批准、实施及跟踪验证

(1) 技质部工艺人员根据不合格评审结果，重点针对不合格的原因，组织制定不合格品（项）纠正措施，编制返修工艺。二次返修工艺必须经工艺责任人审核，三次及以上返修工艺由质保工程师审批。

(2) 针对不合格原因，对操作人员进行教育培训，按《文件和记录控制程序》的规定，修改相关设计文件、工艺文件和其他相关文件，采取措施防止再次出现相同的质量问题。

(3) 生产部负责组织人员，按工艺要求进行返修（返工），工艺人员现场指导。

(4) 检验员对返修（返工）后的产品或工序、零部件按标准和工艺规定进行检验、记录，检验合格后填写检验合格单，报相关人员审批。

(5) 检验员对后续施工的相同项目进行跟踪，验证所采取的纠正预防措施的正确性。

(6) 对不作处理和轻微缺陷，由用户服务人员定期回访、检查，确保安全。

不合格品（项）的检验、评审记录和纠正预防措施、处置后质量检验记录或报告由检验员收集整理，归入产品（工程项目）档案资料保存。”

## 【主办券商回复】

### 1、核查程序

核查公司关于生产工艺、生产工序和施工质量控制的一系列制度

性文件并与公司技术人员、施工人员进行访谈

## **2、事实依据**

公司关于生产工艺、生产工序和施工质量控制的一系列制度性文件、访谈记录

## **3、分析过程**

经主办券商核查公司关于生产工艺、生产工序和施工质量控制的一系列制度性文件并与公司技术人员、施工人员进行访谈，认为公司的施工工艺、流程和质量控制符合行业规范要求，能够保证项目的质量安全，公司至今承接的施工项目无不达标或验收不合格或发生质量事故的情形。

## **4、结论意见**

经核查，主办券商认为，公司的施工工艺、流程和质量控制符合行业规范要求，能够保证项目的质量安全，公司至今承接的施工项目无不达标或验收不合格或发生质量事故的情形。

**1.7、请公司补充说明并披露公司工程技术人员是否满足公司项目的建设需求，是否满足公司资质要求。请主办券商和律师核查并发表意见。**

### **【公司回复】**

公司在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”中对公司所依赖的技术和技术人员情况进行了披露，公司目前技术人员配备满足项目建设的需求、满足公司所拥有的资质要求，公司资质在以往不存在无法换发或续期的情况且均在有效期内。

公司在公开转让说明书中补充披露如下：

“公司工程技术人员配备满足项目建设的需求、满足公司资质要求。”

### 【主办券商回复】

#### 1、核查程序

与公司管理层进行访谈；核查公司关于质量控制的制度文件；查阅劳动合同、工资单等；核查公司项目建设质量、数量情况；核查公司技术人员配置情况；核查公司技术人员证书持有情况；核查公司拥有资质情况；查阅行业资质申请相关的法律法规。

#### 2、事实依据

公司历次项目验收情况；公司技术人员证书；公司资质证书；资质申请相关法律法规。

#### 3、分析过程

经主办券商核查，公司目前主要持有的主要资质情况如下：

| 序号 | 证书名称              | 发证机关         | 有效期限                                  | 备注                                      |
|----|-------------------|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1  | 特种设备安装改造维修许可证（锅炉） | 江苏省质量技术监督局   | 2017.02.08-2021.04.18                 | 级别：1级，证书编号：TS3132A07-2021               |
| 2  | 安全生产标准化证书         | 无锡市安全生产监督管理局 | 2015.01.30-2018.01                    | 安全生产标准化三级企业（机械），证书编号：苏AQBJXIII201403946 |
| 3  | 安全生产许可证           | 江苏省建筑工程管理局   | 2009.04.07-2012.04.06（已续期至2018.06.05） | 许可范围：建筑施工；证书编号：（苏）JZ安许证字[2009]020007-1  |
| 4  | 建筑业企业资质证书         | 无锡市住房和城乡建设局  | 2016.04.21-2021.04.17                 | 等级：建筑机电安装工程专业承包叁级；证书编号：D332107561       |

| 序号 | 证书名称                | 发证机关       | 有效期限                  | 备注                                          |
|----|---------------------|------------|-----------------------|---------------------------------------------|
| 5  | 特种设备安装改造维修许可证（压力管道） | 江苏省质量技术监督局 | 2017.02.08-2021.02.02 | 级别：GB2（2），GC（2）；<br>证书编号：<br>TS3832162-2021 |

《安全生产许可证条例（2014 年修正本）》对安全许可证的取得条件做出了规定，对于工程技术人员的规定主要为特种作业人员经有关业务主管部门考核合格，取得特种作业操作资格证书。目前，公司所有特种作业人员均通过考试取得特种作业操作资格证，且证书均在有效期内。

《建筑业企业资质标准》将建筑机电安装工程专业承包资质分为一级、二级、三级，公司现有机电工程专业注册建造师 3 人；技术负责人具有 5 年以上从事施工技术管理工作经历，具有机电工程相关专业中级以上职称或机电工程专业注册建造师执业资格且完成多项符合标准的工程业绩；《建筑业企业资质标准》将建筑机电安装工程专业承包资质分为一级、二级、三级，公司现有机电工程专业注册建造师 3 人；技术负责人具有 5 年以上从事施工技术管理工作经历，具有机电工程相关专业中级以上职称或机电工程专业注册建造师执业资格且完成多项符合标准的工程业绩；机电工程相关专业中级以上职称人员 6 人；持有岗位证书的现场施工管理人员 8 人，且施工员、质量员、安全员、机械员、材料员、资料等人员齐全；经考核或培训合格的机械设备安装工、电工、管道工、通风工、焊工等中级工以上技术工人 18 人。公司上述工程技术人员资质满足建筑机电安装工程

三级资质的要求。公司该资质在审核和续期的过程中，不存在不满足资质要求而无法换证和续期的情况。

《锅炉安装改造单位监督管理规则》和《江苏省锅炉维修单位监督管理规则》对特种设备安装改造维修许可证（锅炉）进行了等级划分，并规定了工程技术人员应满足的条件。公司持有特种设备设备安装改造许可证（锅炉）维修 1 级资质，现有工程技术人员 10 人，其中具有工程师以上技术职称的人员 6 人；二级射线无损检测人员 2 人；焊工 15 人，其中氩弧焊人员 14 人；电工 3 人，管工 13 人、钳工 3 人，起重工 3 人；大专学历焊接人员 1 人，热能工程大学本科学历人员 1 人，热工仪表相关专业大学本科学历人员 1 人，且均有 3 年以上锅炉安装改造工作。公司工程技术人员配置均满足《江苏省锅炉维修单位监督管理规则》文件中关于锅炉维修一级资质的相关要求。公司该资质在审核和续期的过程中，不存在不满足资质要求而无法换证和续期的情况。

《压力管道安装许可规则》对压力特种设备安装改造维修许可证（压力管道）进行了分级并对各级资质获得的条件做出了规定。公司现持有特种设备安装改造维修许可证级别为 GB2(2)、GC2，公司现有质保负责人 1 人，具有中级以上职称；射线二级无损检测人员 2 人；焊工 15 人，气体保护焊焊工 14 人；机械、焊接等中级以上职称的人员 3 人；公司主要人员为技术人员，占比 70%以上，公司工程技术人员满足资质对专业人员的相关要求。公司资质证书在公司经营期间多次经过审核换发，不存在不符合资质条件无法续期或换证的情形。公

司历次项目验收合格，不存在未通过验收的情况。公司所承接的项目周期短，所配置人员完全能够满足施工要求，保证工程质量，与公司的业务规模相匹配。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，公司技术人员所持证书和公司所持资质证书，均在有效期内，公司技术人员在数量和工种配置方面符合公司当前业务规模，满足项目建设要求，满足相关资质对专业人员的要求。同时，公司控股股东、实际控制人陶满全出具承诺：公司取得资质质全是依靠公司自身拥有的人力、物力等条件而取得，不存在借用个人资质、资质挂靠等情况而取得公司业务资质的情形。若因借用个人资质、资质挂靠等情况而取得公司业务资质或公司人员、设备变动致使公司不满足资质条件导致公司或他人损失的，本人愿意承担一切责任。公司资质在审核和续期的过程中，不存在不满足资质要求而无法换证和续期的情况。公司在工程承接中，不存在项目验收不通过的情形，未发生过安全事故，公司工程质量安全可靠。

1.8、请主办券商和律师从注册资金、企业固定资产净值、工程产值、经营经历、人员职称、专业技术工人或工程师等方面核查公司取得各类业务资质是否合法合规，是否满足资质要求并发表明确意见。

#### **【主办券商回复】**

##### **1、核查程序**

与公司管理层进行访谈；查阅公司工商档案；查阅公司业务合同；查阅公司业务相关的制度性文件；查阅公司财务信息；查阅公司资质

证书和技术工人所持证书；查阅公司持有资质的申请条件和资质相关的法律法规。

## 2、事实依据

公司经营范围和主营业务；公司工商档案信息和公司业务合同；公司资质证书和技术人员证书；公司财务报表；公司业务相关制度性文件和法律法规的规定。

## 3、分析过程

经主办券商核查，公司工商档案记载的信息显示公司的经营范围为节能技术研发，技术服务，技术咨询；冶金专用设备，液压和气压动力机械及元件、成套水处理设备、锅炉辅机的制造、加工、销售、安装；锅炉维修（1级）、压力容器安装（1级）、压力管道安装（GB2级、GC2级）；机电设备安装。结合公司的业务合同，公司的主营业务为能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司目前持有的业务资质有特种设备安装改造维修许可证（锅炉），级别为一级；特种设备安装改造维修许可证（压力管道），级别为GB2（2），GC（2）；建筑业企业资质证书，等级：建筑机电安装工程专业承包叁级；安全生产许可证，许可范围：建筑施工。

公司持有经营业务所需的全部资质、许可、认证。报告期内，公司对到期的资质和许可都进行了续期或换领新的资质或许可证书，不存在超出经营范围、资质和许可范围进行经营的情况。公司目前无即将到期的资质或许可，不存在无法续期的情况。

经查阅《安全生产许可证条例》、《建筑业企业资质标准》、《锅炉安装改造单位监督管理规则》和《压力管道安装许可规则》，目前公司持有的资质证书中只有建筑机电工程安装资质对净资产有一定要求，特种设备安装改造维修许可证（压力管道）对公司的注册资本有要求，其余证书未对公司的注册资本提出要求。建筑机电工程安装三级资质对公司的净资产做出了要求，公司净资产不低于 400 万元。报告期内，2017 年 1 月、2016 年、2015 年公司净资产额分别为 930.59 万元、903.71 万元、476.06 万元，满足资质对净资产的要求特种设备安装改造维修许可证（压力管道）GB2(2)级、GC2 级对公司的注册资本要求分别为 100 万元以上和 200 万元以上。报告期内，公司注册资本分别为 318 万元、650 万元和 650 万元，满足资质对注册资本的要求。

公司所拥有的资质中对企业固定资产净值、工程产值、经营经历方面均没有要求。

主办券商已在本反馈意见 1.7 部分从人员职称、专业技术工人或工程师对公司资质进行了分析，公司满足资质要求的要求。

公司自 2003 年成立以来，从事主营业务十余年，有着丰富的从业经验和优质的人才队伍，按照法律法规的要求制定了一系列与业务相关的制度性文件，具备从事业务所需的相关设备，在从事业务的过程中严格按照法律法规的要求从事业务，相关资质证书经申请审核获得，到期后也经过审核顺利获得换发，在经营过程中不存在因审核不合格无法换发新证书的情况。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，公司在注册资金、人员职称、技术人员等方面满足资质要求，公司取得资质合法合规，不存在无法换证或续期的情形。

1.9、公司是否存在劳务派遣，若存在，请公司说明主办券商、律师补充核查以下事项并发表明确意见：（1）公司采取劳务派遣的基本情况，包括且不限于使用劳务派遣人员人数、采取劳务派遣人员的原因、劳务派遣人员具体岗位或工种；（2）公司与劳务派遣公司是否存在关联关系，采取劳务派遣的用工方式是否影响公司技术和服务稳定性、保密性要求，采取大量劳务派遣人员对公司生产经营及持续发展的影响；（3）公司采取劳务派遣用工的合法合规性，公司若将劳务派遣员工转为与公司签订劳动合同的员工后对公司支付社会保险等成本费用的影响。

#### **【公司回复】**

公司在经营过程中用工不存在劳务派遣的情况。

#### **【主办券商回复】**

#### **1、核查程序**

与公司管理层进行访谈；核查公司员工名册与劳动合同，员工工资表；核查公司财务支出信息。

#### **2、事实依据**

公司员工名册与劳动合同，公司财务往来信息。

#### **3、分析过程**

经核查公司员工名册和劳动合同以及公司财务支出信息，公司不存在劳务派遣的员工，也不存在与劳务派遣相关的财务支出。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，公司在经营过程中不存在劳务派遣的情况。

1. 10、关于公司是否存在劳务外包的情况，若存在，请公司补充说明并披露：（1）劳务外包公司与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况；（2）劳务外包公司的资质情况，是否存在超越资质、范围经营的情况，是否存在相应的法律风险；（3）进一步披露报告期向劳务外包公司采购情况，补充说明并披露采购获取方式、交易背景、定价政策和采购方式；（4）外包项目、成本的占比情况；（5）劳务外包公司的项目质量控制措施；（6）劳务外包在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。请主办券商和律师分别就以下事项发表明确意见：（1）劳务外包公司与公司、董事、监事、高级管理人员是否存有关联关系；（2）公司对劳务外包公司是否存有依赖。

#### **【公司回复】**

公司在经营过程中不存在劳务外包的情况。

#### **【主办券商回复】**

##### **1、核查程序**

与公司管理层进行访谈；核查公司员工名册与劳动合同，员工工资表；核查公司财务支出信息。

##### **2、事实依据**

公司员工名册与劳动合同，公司财务往来信息。

### 3、分析过程

经主办券商与公司管理层和部分客户访谈，调查公司的施工工艺和作业流程，公司在经营过程中不存在劳务外包的情形，不对劳务外包存在依赖。

### 4、核查结论

经核查，主办券商认为公司在经营过程中不存在劳务外包的情形，不对劳务外包存在依赖。

1.11、关于公司销售模式。请公司补充说明并披露：（1）招标方式、邀标方式、议标方式、商务谈判模式占比情况，商务谈判是否存在商业贿赂的情况及反商业贿赂措施。（2）报告期内通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。请主办券商及律师核查公司的销售渠道，就获得销售订单的合法合规性，是否存在围标等违法违规的情况，是否对持续经营存在不利影响发表意见。

#### 【公司回复】

（1）招标方式、邀标方式、议标方式、商务谈判模式占比情况，商务谈判是否存在商业贿赂的情况及反商业贿赂措施。

公司 90%以上的业务收入依靠招标和邀标的方式获得，通过商务谈判模式获得的业务收入较少。公司在商务谈判中不存在商业贿赂的情况。公司长期合作的主要客户，都会向公司发送廉洁从业提醒函并与公司签订互律协议。公司也会提醒并监督业务参与人员的行为。目前，公司已制定反商业贿赂管理办法。

公司对于上述事项，在公开转让说明书“第二节公司业务”之“二、公司组织结构及业务流程”之“（二）公司的组织结构及业务流程”中补充披露如下：

“公司 90%以上的业务收入依靠招标和邀标的方式获得，通过商务谈判模式获得的业务收入较少。公司在商务谈判中不存在商业贿赂，也没有因违规被投诉或被工商行政管理机关处罚的情形。公司在获取业务合同的同时，通常公司会与客户签订关于商业贿赂的互律协议以规范双方的商业行为。公司客户也会向公司不定期寄送廉洁从业提醒函。公司内部也不定期的通过会议的方式对参与业务的人员进行反商业贿赂教育。目前，公司已制定《反商业贿赂管理办法》，进一步加强公司业务人员在商务合作中的廉洁行为。”

（2）报告期内通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“（二）报告期内公司客户情况”中补充披露了报告期内通过招投标获得的主要订单数量、金额及占当期销售收入比重，具体如下：

“报告期内公司通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重如下：

单位：元

| 时间                  | 2017 年 1 月   | 2016 年        | 2015 年       |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|
| 投标获得的合同数量           | 2            | 28            | 13           |
| 投标获得的收入金额           | 1,048,377.92 | 13,443,178.76 | 8,935,698.72 |
| 当期收入                | 1,097,927.47 | 13,520,602.66 | 9,009,487.24 |
| 投标获得的收入金额占当期收入比例（%） | 95.49        | 99.43         | 99.18        |

”

【主办券商回复】

## **1、核查程序**

与公司管理层进行访谈；查阅公司业务合同；查阅公司参与项目的招投标文件；查阅公司财务报表等财务信息文件；与公司客户进行访谈；公司与客户签署的反商业贿赂协议。

## **2、事实依据**

公司业务合同及订单；公司参与项目的招投标文件；公司与销售有关的财务信息；公司与客户签署的相关协议。

## **3、分析过程**

主办券商与公司管理层和部分客户进行了访谈，查阅了公司所签订的业务合同、相关协议和订单信息以及相关招投标文件，查阅了公司与销售相关的财务信息。经核查后，主办券商认为，由于公司从事业务的特殊性和公司规模限制，公司目前销售渠道单一，主要通过参与投标的方式和口碑进行销售，对于大型金属结构件主要依靠客户订单进行销售。公司目前规模不大，人员和资金有限，主营业务也一定程度上受空间距离的限制，因此公司的客户主要集中在江苏和安徽地区且客户相对集中。

公司订单销售来源合法，定价合理。经查阅招投标文件，公司参与投标获取的合同，公司严格按照客户的招标要求参与投标，制作投标文件，合理报价，不存在不符合招标资质参与投标或围标或进行商业贿赂等违法违规情况，也不存在影响公司持续经营的违法情形。

## **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，公司销售订单获取方式合法合规，不存

在围标等违法违规情况，也不存在影响公司持续经营的违法情形。

1.12、关于工程建设及采购事项，（1）请公司补充披露公司对工程建设质量安全的控制措施；（2）请公司补充披露公司原材料采购是否符合国家质量、安全规范的要求，公司如何保证采购的产品安全、质量，并重点披露采购流程、工程建设质量控制标准及执行情况；（3）请公司结合公司内控治理情况补充分析公司如面临工程建设质量等负面因素时是否具备完备的内控能力及相关事故责任是否具有完善的应急处置措施；（4）请主办券商及律师结合上述事项补充核查并发表意见：（1）原材料供应市场竞争状况，原材料质控措施是否有效，相关工程建设质量监管政策、市场消费习惯对公司盈利能力是否存在不利影响；（2）公司及董事、监事及高级管理人员与报告期内与供应商是否存在关联关系，是否存在其他利益安排。

### **【公司回复】**

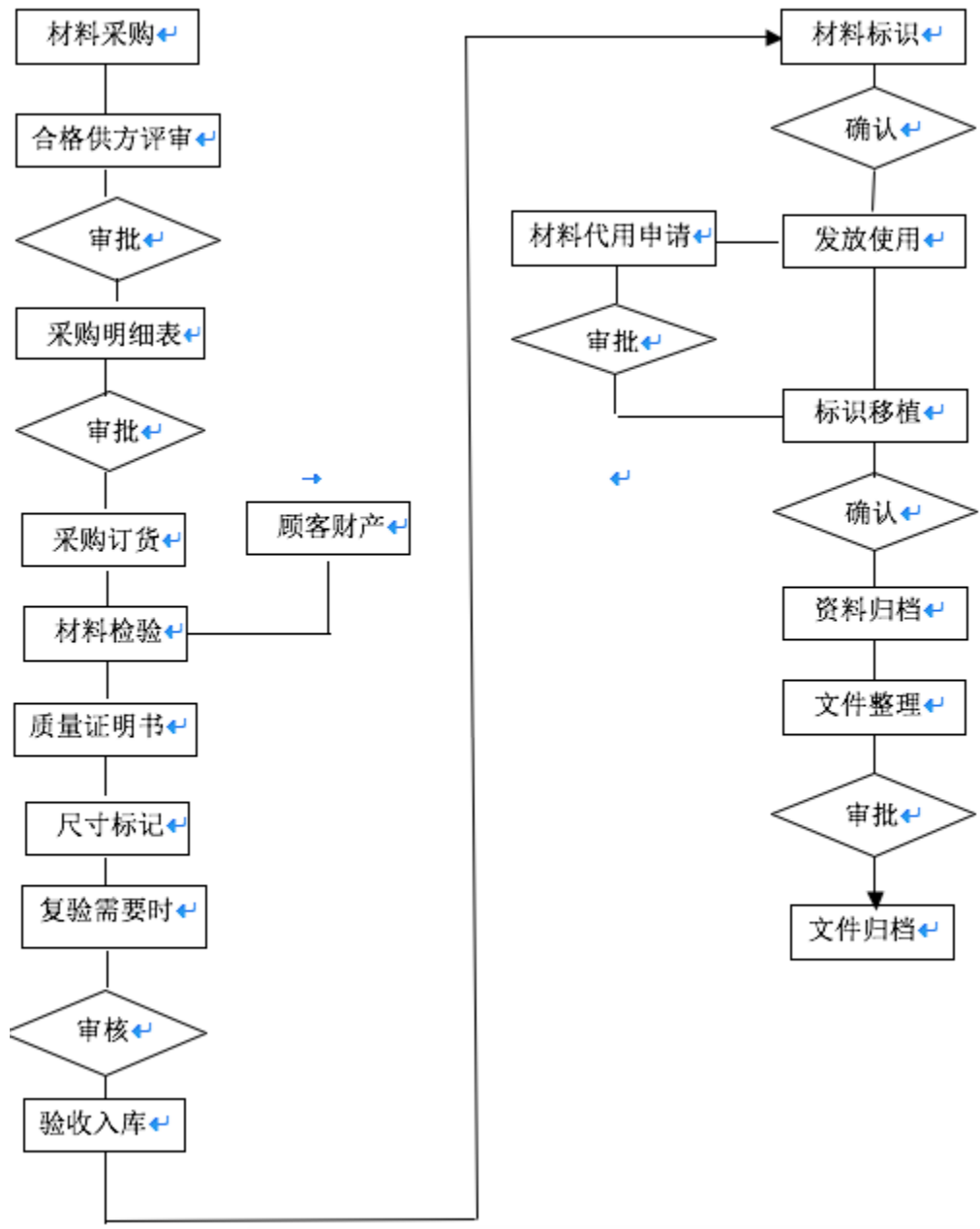
公司在公开转让说明书“第二节公司业务”之“二、公司组织结构及业务流程”之“（二）公司的组织结构及业务流程”中补充披露如下：

#### **“6、销售、采购和工程建设控制情况**

公司在工程质量安全控制方面，按照国家和行业的法律法规的要求制定了相关制度性文件，如《通用工艺规程汇编》、《特种设备安装维修质量保证手册》、《特种设备安装维修质量控制程序文件》等。公司在作业工艺、作业程序和原材料采购等方面按照行业标准做出了严格规定。

在原材料采购方面，公司严格按照行业标准要求进行筛选评审，在长期的经营过程中，建立了自己的合格供应商名录，与优质的供应商建立了稳定的合作关系。公司在《特种设备安装维修质量保证手册》中的材料、零部件控制一

章中，对合格供应商的选择和评审、原材料的采购、验收、入库、保管和出库以及材料代用都做出了严格的规定，以保证原材料采购是否符合国家质量、安全规范的要求。同时，公司也会不定期对员工进行相应的培训。公司材料零部件采购质量控制流程图如下：



公司的工程建设质量控制标准严格按照 TSGZ0004-2007《特种设备制造、安装、改造、维修质量保证体系基本要求》和行业相关标准执行，在工程建设方面确保工程质量高于行业标准并达到客户的使用要求，确保工程质量的安全性。公司自运营以来，所承接的项目均验收合格，客户使用情况良好，不存在发生安全事故的情形。

在工程建设质量等负面因素方面，公司在《特种设备安装维修质量保证手册》中明确了质量管理目标、质量保证文件体系、各级人员的质量管理职责以及具体的控制，主要包括材料、零部件控制、作业（工艺）控制、焊接控制、热处理控制、无损检测控制、理化检验控制、检验与实验控制、设备和检验试验装置控制、不合格品（项）控制、质量改进与服务等。针对《特种设备安装维修质量保证手册》中规定的控制，公司在《特种设备安装维修质量控制程序文件》中制定了具体的控制程序和处置措施、后续改进以及责任承担等事项。”

## 【主办券商回复】

### 1、核查程序

与公司管理层进行访谈；主要公司、供应商的工商信息和公司董事、监事个高级管理人员的关联关系调查；调查公司采购情况和主要原材料使用情况；调查公司原材料市场供应情况、市场消费习惯；查阅公司关于原材料质量控制的制度性文件和工程建设质量监管政策。

### 2、事实依据

公司的采购合同、公司关于原材料采购的质量控制文件、公司原材料市场供应情况、市场消费习惯和工程建设质量监管政策；公司、供应商的工商信息；公司董监高人员关联关系调查表。

### 3、分析过程

经核查，公司所使用的原材料主要为钢材类原材料，近几年我国钢材产量过剩，市场供应充足、竞争充分，消费者有者充裕的选择和议价空间。特种设备安装改造方面，国家和行业都有着严格的工艺标准和质量监管要求，已经形成固定的体系化标准和监管政策，公司也按照相关要求制定了工艺标准、质量控制程序和质量保证手册，公司运营以来，所承接的项目均通过验收，未发生过质量安全事故，原材

料质控有效。公司的主要客户微特钢冶炼企业，质量监管较严，主要客户安装、改造、维修业务周期较为固定，存在一定的周期循环，三类业务的循环，使得公司能够持续获得一定的业务订单，不会对公司的盈利能力造成影响。

公司及董事、监事及高级管理人员在报告期内与供应商不存在关联关系，也不存在其他利益安排。

#### **4、核查结论**

公司所使用的原材料市场供应充足、竞争充分，消费者有者充裕的选择和议价空间。公司也按照行业标准和质量 要求制定了工艺标准、质量控制程序和质量保证手册，公司运营以来，所承接的项目均通过验收，未发生过质量安全事故，原材料质控有效。公司的主要客户为特钢冶炼企业，质量监管较严，主要客户安装、改造、维修业务周期较为固定，存在一定的周期循环，三类业务的循环，使得公司能够持续获得一定的业务订单，不会对公司的盈利能力造成影响。

公司及董事、监事及高级管理人员在报告期内与供应商不存在关联关系，也不存在其他利益安排。

**1.13、关于历史沿革。请公司补充披露股权历次变动资金来源、价款支付情况、是否存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷。请主办券商及律师核查并发表意见。**

#### **【公司回复】**

公司已在公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东、股权情况”之“（四）公司股本的形成及变化”中对公司历次股权变

动价款支付情况、是否存在股权代持及潜在纠纷进行了披露，并对公司历次股权变动资金来源补充披露如下：

**“公司股权历次变动所涉及的资金均为股东自有资金，不存在违法获取资金的情形。”**

### **【主办券商回复】**

#### **1、核查程序**

与公司股东进行访谈；查阅公司工商档案；查阅公司三会文件和历次股权转让协议；核查历次股权转让价款支付凭证、税收缴纳情况。

#### **2、事实依据**

股权转让协议、公司三会文件、公司工商档案、股权转让税款缴纳凭证、价款支付票据或流水和股东承诺函。

#### **3、分析过程**

经主办券商核查，公司历次股权转让召开了股东会议、签订了股权转让协议、支付了价款、缴纳了所得税并进行了工商变更登记，历次股权转让意思表示真实、定价合理，股权清晰，不存在潜在的股权纠纷。公司股东也出具了承诺，公司股权不存在代持的情形。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，公司历次股权变动资金来源合法、价款已支付并缴纳了税费进行了工商变更登记，签订了股权转让协议，不存在股权代持的情形或潜在纠纷。

**1. 14、请主办券商补充核查日后事项、或有事项及其他重要事项的披露是否真实、准确、完整，不存在应披露而未披露的情形。**

### **【主办券商回复】**

## 1、核查过程

- (1) 访谈公司关键管理人员；
- (2) 查询中国裁判文书网；
- (3) 查询中国人民银行征信中心；
- (4) 查询公司的期后收付款情况。

## 2、事实依据

访谈记录、查询记录、企业信用报告、期后银行流水

## 3、分析过程

主办券商询问公司关键管理人员，了解公司审计报告基准日之后是否存在重大担保、诉讼、业务变化、安全生产等方面的事项；查询中国裁判文书网，核实公司是否有期后诉讼；查询期后企业信用报告，核实公司是否存在期后担保、期后借款；查询公司财务资料、董事会会议纪要等，核实公司是否有其他重大期后事项；查询公司的期后收付款情况，核实公司是否存在重大期后事项。

## 4、核查结论

经核查，主办券商认为公司不存在应披露而未披露的日后事项、或有事项及其他重要事项。

1.15、请公司披露：报告期初至申报审查期间，公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，若存在，请说明资金占用情况，包括且不限于占用主体、发生的时间与次数、金额、决策程序的完备性、资金占用费的支付情况、是否违反相应承诺、规范情况。请主办券商、律师及会计师核查前述事项，并就公司是否符

合挂牌条件发表明确意见。

### 【公司回复】

公司已在公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、公司最近两年一期资金占用和对外担保情况”之“（一）资金占用和对外担保情况的说明”中补充披露，具体如下：

“报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情形；报告期末至申报审查期，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情形。具体情况如下：

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用资金情况如下：

| 占用主体          | 关联关系             | 占用金额(元)      | 占用时间        |             | 发生原因   | 是否支付利息 | 是否经过相应程序 | 是否违反相应承诺 | 清理情况     |
|---------------|------------------|--------------|-------------|-------------|--------|--------|----------|----------|----------|
|               |                  |              | 发生日期        | 归还日期        |        |        |          |          |          |
| 陶满全           | 控股股东、实际控制人       | 1,908,000.00 | 报告期前        | 2017年1月1日   | 临时资金需要 | 否      | 是        | 否        | 报告期末均已收回 |
| 殷菊珍           | 股东               | 1,272,000.00 | 报告期前        | 2017年1月1日   | 临时资金需要 | 否      | 是        | 否        | 报告期末均已收回 |
| 江阴市宏晟液压科技有限公司 | 公司股东陶满全、殷菊珍投资的公司 | 300,000.00   | 2015年02月14日 | 2016年07月09日 | 临时资金需要 | 否      | 是        | 否        | 报告期末均已收回 |
|               |                  | 60,000.00    | 2016年04月04日 | 2016年07月09日 | 临时资金需要 | 否      | 是        | 否        | 报告期末均已收回 |

报告期内，股东陶满全、殷菊珍及其投资的江阴市宏晟液压科技有限公司存在占用公司资金情形，股东陶满全占用公司资金共计1,908,000.00元、股东殷菊珍占用公司资金共计1,272,000.00元，江阴市宏晟液压科技有限公司占用公司资金共计360,000.00元。上述占用为临时资金需要，均履行了内部审批手续，

符合公司内部管理的要求。

2017 年公司制定了控股股东、实际控制人及其关联方与公司往来情况的约束性文件制度，并严格执行。截至 2017 年 1 月 31 日，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

报告期末至申报审查期不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。”

## 【主办券商回复】

### 1、核查程序

(1) 对公司管理层进行访谈，查看公司相关制度；

(2) 核查公司往来明细账、银行明细账、抽查了相关记账凭证及原始凭证；

(3) 对公司控股股东、实际控制人及其关联方进行访谈；

(4) 查阅关联方与公司之间的往来资料，核查公司资金流水。

### 2、事实依据

公司相关制度；公司往来明细账、银行明细账；记账凭证、原始凭证；访谈记录；关联方与公司之间的往来资料、公司资金流水单据

### 3、分析过程

主办券商获取了公司报告期初至今各往来科目余额表、明细账以及银行明细账，核查关联方与公司之间的往来资料，针对公司与关联方往来期初余额的形成，以及报告期期初至现在的往来明细，核查了公司资金转账流水，确认往来金额真实、准确。

报告期内及审查期间，公司存在向控股股东、实际控制人及其关联方发生资金无息拆出的情况，具体如下：

单位：元

| 单位名称          | 2017年1月1日    | 拆出资金 | 收回本金         | 2017年1月31日 | 收到利息 | 备注  |
|---------------|--------------|------|--------------|------------|------|-----|
| 陶满全           | 1,908,000.00 | -    | 1,908,000.00 | -          | -    | 无利息 |
| 殷菊珍           | 1,272,000.00 | -    | 1,272,000.00 | -          | -    | 无利息 |
| 江阴市宏晟液压科技有限公司 | -            | -    | -            | -          | -    | —   |

续

| 单位名称          | 2016年1月1日    | 拆出资金      | 收回本金       | 2016年12月31日  | 收到利息 | 备注  |
|---------------|--------------|-----------|------------|--------------|------|-----|
| 陶满全           | 1,908,000.00 | -         | -          | 1,908,000.00 | -    | 无利息 |
| 殷菊珍           | 1,272,000.00 | -         | -          | 1,272,000.00 | -    | 无利息 |
| 江阴市宏晟液压科技有限公司 | 300,000.00   | 60,000.00 | 360,000.00 | -            | -    | 无利息 |

续

| 单位名称          | 2015年1月1日    | 拆出资金       | 收回本金 | 2015年12月31日  | 收到利息 | 备注  |
|---------------|--------------|------------|------|--------------|------|-----|
| 陶满全           | 1,908,000.00 | -          | -    | 1,908,000.00 | -    | 无利息 |
| 殷菊珍           | 1,272,000.00 | -          | -    | 1,272,000.00 | -    | 无利息 |
| 江阴市宏晟液压科技有限公司 | -            | 300,000.00 | -    | 300,000.00   | -    | 无利息 |

经核查，报告期内，股东陶满全、殷菊珍及其投资的江阴市宏晟液压科技有限公司存在占用公司资金情形，股东陶满全占用公司资金共计 1,908,000.00 元、股东殷菊珍占用公司资金共计 1,272,000.00 元，江阴市宏晟液压科技有限公司占用公司资金共计 360,000.00 元。上述占用为临时资金需要，均履行了内部审批手续，符合公司内部管理的要求。

2017 年公司制定了控股股东、实际控制人及其关联方与公司往来情况的约束性文件制度，并严格执行。截至 2017 年 1 月 31 日，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

报告期末至申报审查期不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为：报告期内，有限公司阶段，股东陶满全、殷菊珍及其他关联方江阴市宏晟液压科技有限公司存在占用资金并于报告截止日前归还，报告期末至申报审查期不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，公司符合挂牌条件。

1. 16、关于业务资质。请主办券商、律师结合实际业务开展情况核查公司、人员、车辆的以下事项并发表明确意见：（1）是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，对其齐备性、相关业务的合法合规性发表意见；（2）是否存在超越资质、范围经营的情况，是否存在相应的法律风险，公司的风险控制和规范措施，是否构成重大违法行为；（3）是否存在无法续期的风险，对公司持续经营的影响；（4）是否存在借用个人资质、资质挂靠等情况而取得公司业务资质的情况；（5）是否存在外借公司业务资质给其他公司取得参与招投标资格或中标、围标等违法违规的情况。

#### **【主办券商回复】**

##### **1、核查程序**

与公司管理层进行访谈；查阅公司工商档案、业务合同；查阅公司员工名册和劳动合同；查看公司主要固定资产情况和公司财务信息；查阅公司资质证书和技术人员所持证书情况；调查公司资质续期情况。

##### **2、事实依据**

公司工商档案、公司业务合同；公司员工名册和劳动合同；公司购置固定资产情况；公司资质证书和技术人员所持有的证书和简历。

### 3、分析过程

经主办券商核查，公司的主要经营范围为节能技术研发，技术服务，技术咨询；冶金专用设备，液压和气压动力机械及元件、成套水处理设备、锅炉辅机的制造、加工、销售、安装；锅炉维修（1级）、压力容器安装（1级）、压力管道安装（GB2级、GC2级）；机电设备安装；主营业务为压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司为从事相应的业务，建立了固定的经营场所，招聘了相应的技术人员、购置了所需的固定资产，缴纳了相应的注册资本，在一定的经营经验基础之上，申请获得了一系列资质证书。公司持有的资质证书如下：

| 序号 | 证书名称              | 发证机关         | 有效期限                                  | 备注                                      |
|----|-------------------|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1  | 特种设备安装改造维修许可证（锅炉） | 江苏省质量技术监督局   | 2017.02.08-2021.04.18                 | 级别：1级，证书编号：TS3132A07-2021               |
| 2  | 安全生产标准化证书         | 无锡市安全生产监督管理局 | 2015.01.30-2018.01                    | 安全生产标准化三级企业（机械），证书编号：苏AQBJXIII201403946 |
| 3  | 安全生产许可证           | 江苏省建筑工程管理局   | 2009.04.07-2012.04.06（已续期至2018.06.05） | 许可范围：建筑施工；证书编号：（苏）JZ安许证字[2009]020007-1  |
| 4  | 建筑业企业资质证书         | 无锡市住房和城乡建设局  | 2016.04.21-2021.04.17                 | 等级：建筑机电安装工程专业承包叁级；证书编号：D332107561       |

| 序号 | 证书名称                | 发证机关       | 有效期限                  | 备注                                          |
|----|---------------------|------------|-----------------------|---------------------------------------------|
| 5  | 特种设备安装改造维修许可证（压力管道） | 江苏省质量技术监督局 | 2017.02.08-2021.02.02 | 级别：GB2（2），GC（2）；<br>证书编号：<br>TS3832162-2021 |

公司按照规定，建立、健全安全生产责任制，制定了完备的安全生产规章制度和操作规程；设置了安全生产管理岗位，配备专职安全生产管理人员；特种作业人员经有关业务主管部门考核合格，取得特种作业操作资格证书；依法参加工伤保险，为从业人员缴纳保险费；制定了生产安全事故应急救援预案、应急救援组织或者应急救援人员，配备必要的应急救援器材、设备；同时，厂房、作业场所和安全设施、设备、工艺符合有关安全生产法律、法规、标准和规程的要求。公司在制度、岗位、人员、设备、工艺灯方面符合安全生产许可证的要求。

公司配备了资料档案室、仪器设备室和仓库；雇佣了一批有一定安装改造经验的与锅炉维修工作相适应的各类工程技术人员和技术工人；购置了与锅炉维修工作相适应的设备，应用了常用的检测手段，完全能够满足业务开展过程中焊接、胀接、起重、切割、弯管、筑炉、试压、热处理及无损检测、电器仪表等工作的需要；同时，公司还严格按照法律法规和行业标准制定了相应的施工工艺标准、质量保证程序和质量保证手册、安全生辰管理制度等一系列质量管理体系，并在实际业务开展过程中有效贯彻执行，保证工程质量与施工安全，满足相关的资质要求。公司自运营以来，未发生质量安全问题，未发生施工安全事故，所承接的项目均验收合格，工程质量得到了客户的

认可，与客户建立了长期的合作关系。

公司持有经营业务所需的全部资质、许可、认证。报告期内，公司对到期的资质和许可都进行了续期或换领新的资质或许可证书，不存在超出经营范围、资质和许可范围进行经营的情况。公司目前无即将到期的资质或许可，不存在无法续期的情况，不会对公司的持续经营造成影响。

根据江阴市住房和城乡建设局、江阴市安全生产监督管理局出具的证明，公司在运营过程中无违法违规行为。

公司目前申请资质所需要的技术工种、技术职称和职业资质等人员均为公司员工，在申请获取资质中不存在借用个人资质、资质挂靠等情况而取得公司业务资质的情况。

经主办券商与公司管理层访谈并核查公司历次招投标文件，公司不存在外借公司业务资质给其他公司取得参与招投标资格或中标、围标等违法违规的情况。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，公司持有经营业务所需的全部资质、许可、认证。报告期内，公司对到期的资质和许可都进行了续期或换领新的资质或许可证书，不存在超出经营范围、资质和许可范围进行经营的情况。公司目前无即将到期的资质或许可，不存在无法续期的情况，不会对公司的持续经营造成影响。公司在运营过程中不存在重大违法违规情形，不存在外借公司业务资质给其他公司取得参与招投标资格或中标、围标等违法违规的情况。

1.17、关于合同签订。请主办券商和律师核查公司签署的合同是否需要通过采购、招投标程序，对相关合同的签署是否合法合规、是否有效发表意见。若是，请公司补充披露：（1）请公司补充披露所投的标的来源、招标模式。（2）请公司补充披露报告期内通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。请主办券商及律师核查公司的销售渠道，就获得销售订单的合法合规性，是否对持续经营存在不利影响发表意见。（3）请主办券商补充核查与上市公司信息披露一致性。

**【公司回复】**

（1）请公司补充披露所投的标的来源、招标模式。

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“（二）报告期内公司客户情况”中对公司所投的标的来源、招标模式和进行了补充披露，具体内容如下：

“报告期内，公司招投标方式的项目主要是公司老客户邀请招标、新客户上门邀请招标书等方式获取投标来源。公司参与招投标的项目，一般会撰写标书，缴纳投标保证金，在对方通知中标后签订相关协议。是否招投标由项目建设方决定，公司会根据建设方的要求参与招投标。”

（2）请公司补充披露报告期内通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“（二）报告期内公司客户情况”中补充披露了报告期内通过招投标获得的主要订单数量、金额及占当期销售收入比重，具体如下：

“报告期内公司通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重如下：

单位：元

| 时间                  | 2017 年 1 月   | 2016 年        | 2015 年       |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|
| 投标获得的合同数量           | 2            | 28            | 13           |
| 投标获得的收入金额           | 1,048,377.92 | 13,443,178.76 | 8,935,698.72 |
| 当期收入                | 1,097,927.47 | 13,520,602.66 | 9,009,487.24 |
| 投标获得的收入金额占当期收入比例（%） | 95.49        | 99.43         | 99.18        |

”

## 【主办券商回复】

### 1、核查程序

核查公司业务合同来源；核查与公司管理层进行访谈；核查公司客户工商信息和资本市场信息；查阅公司业务合同；查阅公司参与项目的招投标文件；查阅公司财务报表等财务信息文件；查阅《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》；与公司客户进行访谈；公司与客户签署的反商业贿赂协议。

### 2、事实依据

公司签署的业务合同；公司制作的与招投标有关的文件；公司客户工商信息和资本市场信息；公司财务文件；与招投标相关的法律法规的规定；公司与客户签署的反商业贿赂协议。

### 3、分析过程

经主办券商核查，公司的主营业务涉及能源介质类压力管道的业务主要通过公开招标和邀请招标的方式获得，部分通过商务谈判的方式获得。公司大型金属结构件类的业务多通过商务谈判的方式获得。

公司的销售渠道主要为招投标、老客户介绍和部分行业信息网站。公司所投标的主要来源于新老客户的邀请和老客户的介绍，部分来源于客户的官方网站信息。公司所投标的以邀请招标为主。公司在收到邀请之后，会结合标的情况、招标要求，并评估自身资质和施工能力。然后，公司会按照招标要求和《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》的规定组织项目评审、标书制作、商务报价，中标后与客户签订合同。同时，部分客户与公司会签订反商业贿赂协议。公司当前客户中无上市公司，经与公司主要客户核实，公司披露的合同信息与客户证实的信息相一致。

#### **4、核查结论**

经主办券商核查，主办券商认为，公司主要的销售渠道为邀请招标和老客户介绍等。公司通过招投标和商务谈判获得订单合同符合《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》、《中华人民共和国反不正当竞争法》等法律法规的规定，在招投标和商务谈判中不存在围标、商业贿赂等违法行为，公司获取的订单、合同合法合规，不会对公司的持续经营造成影响。公司当前客户中无上市公司，公司披露的合同信息与客户证实的信息相一致。

**1.18、请公司重新梳理并补充披露：**（1）请公司结合报告期实际从事业务、经济合同和客户情况，重新梳理并补充披露公司的主要业务、主要产品及其用途和相应业务具有的关键资源要素，并补充披露产品或服务的主要消费群体；（2）详细披露公司产品或服务所使用的主要技术、技术含量（所应用的关键技术及所达到的技术指标）或服

务质量，披露公司独特的、可持续的技术优势；（3）补充披露体现公司主要核心技术运用的业务合同和案例。请主办券商核查并发表意见。

### 【公司回复】

（1）请公司结合报告期实际从事业务、经济合同和客户情况，重新梳理并补充披露公司的主要业务、主要产品及其用途和相应业务具有的关键资源要素，并补充披露产品或服务的主要消费群体；

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“一、公司业务及产品”中披露公司的主要业务、主要产品，并补充披露了公司产品或服务的主要消费群体、主要产品或服务的用途，具体如下：

#### “（一）主营业务情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的分类标准，公司所属行业可归类为（E48）土木工程建筑业；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》的分类标准，公司所属行业可归类为（E）建筑业（E48）中的管道工程建筑（E4852）。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业可归类为（12）工业下的建筑与工程（12101210）；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为（E）建筑业（E48）中的管道工程建筑（E4852）。

报告期内，公司的主要业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司的压力管道主要用于能源综合利用和节能系统。公司及其前身自成立之日起专注于锅炉、压力容器及压力管道等承压类特种设备的安装及维护服务及大型金属结构件加工、销售，主营业务没有发生过重大变化。经过多年发展，公司积累了丰富的项目经验并深入了解了行业的需求，具有 I 级锅炉安装改造维修、压力管道安装改造维修（级别：GB2（2）、GC（2））、建筑机电安装工程专业承包三级等经营需要的资质，在承压类特种设备领域具有突出的竞争优势。报告期内，公司主营业务收入稳步增长，公司盈利能力和持续经营能力进一步增强。

公司产品及服务的主要消费群体包括：热电企业、冶炼企业、焦化企业等工业企业，如江阴兴澄特种钢铁有限公司、江阴泰富兴澄特种材料有限公司等。

## （二）公司的主要产品或服务及用途

报告期内，公司的业务可分为两大类：服务类业务和产品销售业务。服务类业务主要为能源介质类压力管道安装及维护服务和锅炉维护服务；产品销售业务主要为大型金属结构件的加工、销售。具体如下：

1、能源介质类压力管道安装及维护服务，即公司承接管道安装、改造、维修项目后，自行采购工程所需材料或使用建设方提供的材料完成项目工程。

公司安装维护的管道包括热力管道和工业管道。热力管道为从锅炉房、直燃机房、供热中心等出发，从热源通往建筑物热力入口的供热管道。根据 TSGD3001-2009(压力管道安装许可规则)，热力管道为 GB2 级，并且分为以下两类：(1)设计压力大于 2.5MPa；(2)设计压力小于或者等于 2.5MPa。公司安装维护的热力管道主要用于输送蒸汽、压缩空气等。

工业管道是指企业、事业单位所属的用于输送工艺介质的工艺管道、公用工程管道及其他辅助管道，根据 TSGD3001-2009(压力管道安装许可规则)可划分为 GC1 级、GC2 级、GC3 级。公司安装维护的工业管道主要用于输送可燃烧的能源介质，如煤气、天然气、氧气等。



2、锅炉维护服务，即公司承接锅炉改造或维修项目后，自行采购工程所需材料并完成工程项目。

公司维护的锅炉主要为工业锅炉。工业锅炉是重要的热能动力设备，广泛应用于工厂动力、建筑采暖、民用生活及相关部门。



3、大型金属结构件加工、销售。报告期内，公司加工、销售的大型金属结构件主要为溜筒和料盘。

| 类别 | 外观                                                                                  | 用途                                                                                                           |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 溜筒 |  | 装船机溜筒是干熄焦炭装船的关键设备，其制作、安装采用射线传感，通过计算机控制料柱高度、自动控制溜筒的落差，减少溜筒与焦炭之间的落差，由此来保证焦炭的完整性，同时该设备除尘装置完善，能有效减少焦炭装船过程中产生的灰尘。 |

| 类别 | 外观                                                                                | 用途                                                                                     |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 料盘 |  | 料盘是钢材生产加工企业用于装载钢丝盘条，放入热处理炉进行深加工热处理的支架。料盘材料要求耐高温、高强度，制作精度要求较高，底板必须平整，立柱垂直，料盘间的连接结构必须通配。 |

”

公司业务具有的关键资源要素已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”中披露。

(2) 详细披露公司产品或服务所使用的主要技术、技术含量(所应用的关键技术及所达到的技术指标)或服务质量,披露公司独特的、可持续的技术优势;

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”之“(一) 公司服务所使用的主要技术”中披露如下:

#### “1、公司的主要核心技术

公司的主要业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司的压力管道主要用于能源综合利用和节能系统。公司及其前身自成立之日起专注于锅炉、压力容器及压力管道等承压类特种设备的安装及维护服务及大型金属结构件加工、销售。作为一家以提供能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售的企业,除了必要的行业资质外,公司业务的开展还要依赖高素质的相关技术人员。公司所

提供的服务和销售的商品中所依赖的主要技术有探伤技术、切割技术、弯管加工技术、坡口加工技术、焊接技术、防腐技术、管道吹扫和清洗技术和埋地技术等。其中探伤技术、切割技术、焊接技术、PE 管焊接技术、不断气连接技术和 GIS 技术是公司业务中的核心技术。

### （1）探伤技术

探伤技术，又称无损检测技术，是指在不损害或不影响被检测对象使用性能，不伤害被检测对象内部组织的前提下，利用材料内部结构异常或缺陷存在引起的热、声、光、电、磁等反应的变化，以物理或化学方法为手段，借助现代化的技术和设备器材，对试件内部及表面的结构、性质、状态及缺陷的类型、性质、数量、形状、位置、尺寸、分布及其变化进行检查和测试的方法。无损检测技术的特点是非破坏性、互容性、动态性、严格性以及检测结果的分歧性。

最传统的无损检测是目视检测，随着科技的发展，目前使用的无损检测技术主要有射线检验、超声检测、磁粉检测和液体渗透检测四种。其他无损检测方法有涡流检测、声发射检测、热像/红外、泄漏试验、交流场测量技术、漏磁检验、远场测试检测方法、超声波衍射时差法等。

公司产品加工过程中四种主要的检测技术均有使用，但使用较多的是射线无损检测和超声检测。

射线无损检测是指用 X 射线或  $\gamma$  射线穿透试件，以胶片作为记录信息的器材的无损检测方法，该方法是最基本的，应用最广泛的一种非破坏性检验方法。原理是射线能穿透肉眼无法穿透的物质使胶片感光，当 X 射线或  $\gamma$  射线照射胶片时，与普通光线一样，能使胶片乳剂层中的卤化银产生潜影，由于不同密度的物质对射线的吸收系数不同，照射到胶片各处的射线强度也就会产生差异，便可根据暗室处理后的底片各处黑度差来判别缺陷。

总的来说，射线的定性更准确，有可供长期保存的直观图像，总体成本相对较高，而且射线对人体有害，检验速度会较慢。

超声波检测的原理是通过超声波与试件相互作用，就反射、透射和散射的波进行研究，对试件进行宏观缺陷检测、几何特性测量、组织结构和力学性能变化的检测和表征，并进而对其特定应用性进行评价的技术。

超声波检测适用于金属、非金属和复合材料等多种试件的无损检测；可对较大厚度范围内的试件内部缺陷进行检测。如对金属材料，可检测厚度为1~2mm

的薄壁管材和板材，也可检测几米长的钢锻件；而且缺陷定位较准确，对面积型缺陷的检出率较高；灵敏度高，可检测试件内部尺寸很小的缺陷；并且检测成本低、速度快，设备轻便，对人体及环境无害，现场使用较方便。但其对具有复杂形状或不规则外形的试件进行超声检测有困难；并且缺陷的位置、取向和形状以及材质和晶粒度都对检测结果有一定影响，检测结果也无直接见证记录。

公司在加工过程中，会根据检测对象和加工工艺选择不同的探伤技术以保证检测的精确性。

## （2）切割技术

切割技术主要应用于钢板、管材、玻璃和陶瓷等材料的切割。现代应用的切割技术主要有剪床、冲床、火焰切割、等离子切割、高压水切割、激光切割等。公司目前主要使用的是剪床切割、火焰切割和等离子切割。

剪床切割，于其主要是直线裁剪，虽然能一刀剪长达 4 米的板材，但它只能用在只需要直线切割的钣金加工上。一般用在板材开平后裁剪等仅仅需要直线切割的情况下。

火焰切割，主要有汽油火焰切割和氧乙炔切割，公司目前主要使用的是氧乙炔切割，作为最初的传统的切割方式由于其投资低，过去对加工质量要求不高，要求太高时再加一道机加工的工序可以解决，市场保有量非常大。现在它主要用来切割超过40mm的厚钢板。它的缺点是切割时热变形太大，割缝太宽，浪费材料，再者加工速度太慢，只适合粗加工。

等离子切割跟火焰切割类似，目前空气主要使用的是空气等离子切割，常用的等离子弧工作气体有氩、氢、氮、氧、空气、水蒸气以及某些混合气体。它的工作原理是以压缩空气为工作气体，以高温高速的等离子弧为热源、将被切割的金属局部熔化、并同时用高速气流将已熔化的金属吹走、形成狭窄切缝，可用于不锈钢、铝、铜、铸铁、碳钢等各种金属材料切割，不仅切割速度快、切缝狭窄、切口平整、热影响区小，工件变形度低、操作简单，而且具有显著的节能效果，缺点是在切割薄钢板时热变形太大，斜度也较大，在精度要求高时无能为力，消耗品较为昂贵。

公司在加工生产过程中，会根据产品材质和控制成本的角度，选择不同的切割技术，以达到控制产品质量和成本的效果。

### （3） 焊接技术

公司目前使用的焊接技术主要为气体保护焊和埋弧焊。

气体保护焊是利用气体作为电弧介质并保护电弧和焊接区。目前，公司使用的气体保护焊主要有氩气、氧乙炔、二氧化碳、氩保混合气。与其他焊接技术相比，气体保护焊的优点主要有：电弧和熔池的可见性好，焊接过程中可根据熔池情况调节焊接参数；焊接过程操作方便，没有熔渣或很少有熔渣，焊后基本上不需清渣；可以焊接薄板；有利于焊接过程的机械化和自动化，特别是空间位置的机械化焊接等。缺点主要是室外作业需要挡风板。

埋弧焊（含埋弧堆焊及电渣堆焊等）是一种电弧在焊剂层下燃烧进行焊接的方法。其固有的焊接质量稳定、焊接生产率高、无弧光及烟尘很少等优点，使其成为压力容器、管段制造、箱型梁柱等重要钢结构制作中的主要焊接方法。近年来，虽然先后出现了许多种高效、优质的新焊接方法，但埋弧焊的应用领域依然未受任何影响。公司目前使用全自动埋弧焊机实施作业。

### （4） PE 管焊接技术

随着 PE 管道应用的广泛，PE 管焊接方法应用而生，PE 管焊接主要有电熔和热熔，其中电熔的速度快，安全性高，但需要使用专门的电熔管件，多用于小管和特殊位置，热熔的焊接速度慢，成本低，但小管道不能用。公司在作业过程中热熔和电熔技术均有应用。

### （5） 不断气连接技术

燃气新旧管的连接，主管道上的开头子，因为燃气的特性易燃易爆，往往停气连接，所造成时间长、牵涉面广、费用高。公司在市场固有技术基础上，改进了工艺，采取不断气的情况下连接，周期短、费用低、牵涉面小。

### （6） GIS 技术

市场上，施工公司在施工竣工后进行资料归档，往往是竣工图归档，后续找原始资料麻烦。公司采取施工完一个项目，进行电脑测绘，输入电脑，制作成光盘，便于今后查找，更能体现数字化、精确化。

## 2、生产过程中涉及的主要工艺难点

### （1） 焊接工艺技术

焊接是管道和设备安装、锅炉修理中的重要工序，焊接质量直接影响到设备的使用寿命和安全使用性能，先进的焊接技术和焊接工艺水平，是产品质量和经

济效益的有效保证。

钨极气体保护焊广泛应用于压力管道安装、锅炉修理的焊接，是提高焊接质量的根本保证；焊条电弧焊适用多种环境条件下的焊接作业，是工程安装过程中常用的焊接方法；熔化极气体保护焊，在保证焊接质量的同时，还能有效提高工作效率；埋弧自动焊焊接质量稳定，可减轻工人的劳动强度，改善工人的工作环境条件，极大提高工作效率，是大件和大批量生产时优先采用的焊接工艺方法。

## （2）无损检测技术

无损检测是材料和焊缝质量检验的常用方法，是确保材料、焊缝质量符合标准规范要求的重要检测手段。

无损检测在实施过程中需要保证各个环节的精准度，才能获取有效的无损检测结果。射线检测在实施过程中要注意操作人员的健康安全；合格的底片是焊缝质量评定的主要依据，在获取底片之后，要对底片上各种伪影像进行识别。此外，还要对射线检测的时机进行选择，对透射次数和区域进行核查，确保无漏检的情况。超声波检测，要保证清理完毕焊缝上的杂质、油渍等可能影响超声波探测轨迹的物质。

## 3、公司技术和工艺所依赖的技术人员

与一般的产品和服务型企业相比，作为特种设备作业服务的企业，公司经营过程中所使用的技术和工艺以及产品和服务的质量，主要依靠高素质的技术人员。目前，公司拥有一批技术娴熟、经验丰富的高素质技术人员。公司技术人员及持证情况如下：

### （1）电焊工

| 序号 | 姓名  | 工种  | 证书编号               | 批准日期      | 证书有效期     | 复审日期     |
|----|-----|-----|--------------------|-----------|-----------|----------|
| 1  | 李华强 | 电焊工 | 320219197610256036 | 2016/5/4  | 2020/5/3  | 2020/5/3 |
| 2  | 郭敬真 | 电焊工 | 41052219851222113X | 2016/7/21 | 2020/7/20 | 2020/5/3 |
| 3  | 祝经亮 | 电焊工 | 341227198503052336 | 2016/7/21 | 2020/7/20 | 2020/5/3 |
| 4  | 夏晓军 | 电焊工 | 320219197103196059 | 2016/7/21 | 2020/7/20 | 2020/5/3 |
| 5  | 俞秦国 | 电焊工 | 320219197009126038 | 2016/7/21 | 2020/7/20 | 2020/5/3 |
| 6  | 邬登高 | 电焊工 | 342421197312206215 | 2016/7/21 | 2020/7/20 | 2020/5/3 |

### （2）熔化焊接与热切割作业工

| 序号 | 姓名  | 工种         | 证书编号                | 批准日期      | 证书有效期      | 复审日期       |
|----|-----|------------|---------------------|-----------|------------|------------|
| 1  | 周国富 | 熔化焊接与热切割作业 | T320219196312056031 | 2011/7/25 | 2017/7/24  | 2017/7/24  |
| 2  | 庄良兴 | 熔化焊接与热切割作业 | T320219195712286018 | 2011/7/25 | 2017/7/24  | 2017/7/24  |
| 4  | 邬登高 | 熔化焊接与热切割作业 | T342421197512206215 | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 5  | 孙保亮 | 熔化焊接与热切割作业 | T410522197504291133 | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 6  | 祝经亮 | 熔化焊接与热切割作业 | T341227198503052336 | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 7  | 孙凯  | 熔化焊接与热切割作业 | T340322199204187414 | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 8  | 郭敬真 | 熔化焊接与热切割作业 | T41052219851222113X | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 9  | 孙健  | 熔化焊接与热切割作业 | T340322198801057410 | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 10 | 莫显明 | 熔化焊接与热切割作业 | T341227197606032317 | 2015/8/19 | 2021/8/19  | 2018/8/19  |
| 11 | 夏晓军 | 熔化焊接与热切割作业 | T320219197103196059 | 2015/8/19 | 2021/10/19 | 2018/10/19 |
| 12 | 俞秦国 | 熔化焊接与热切割作业 | T320219197009126038 | 2015/8/19 | 2021/10/19 | 2018/10/19 |
| 13 | 张雄  | 熔化焊接与热切割作业 | T320219196907046019 | 2015/8/19 | 2021/10/19 | 2018/10/19 |
| 14 | 俞江  | 熔化焊接与热切割作业 | T320219197504256016 | 2015/8/19 | 2021/10/19 | 2018/10/19 |
| 15 | 祝经标 | 熔化焊接与热切割作业 | T341227198001122314 | 2015/5/11 | 2021/5/11  | 2018/5/11  |

注：此类证书三年进行一次复审，存在有效期内进行复审的情况，最近一次复审日期与有效期不一致。公司技术人员证书以往均在复审日期顺利通过了复审，并在到期后顺利续期或更换新证书。

### (3) 高空作业工

| 序号 | 姓名  | 工种     | 证书编号                    | 批准日期       | 证书有效期      | 复审日期       |
|----|-----|--------|-------------------------|------------|------------|------------|
| 1  | 夏晓军 | 登高架设作业 | T320219197103<br>196059 | 2015/10/19 | 2021/10/19 | 2018/10/19 |
| 2  | 张雄  | 登高架设作业 | T320219196907           | 2015/10/19 | 2021/10/19 | 2018/10/19 |

| 序号 | 姓名  | 工种             | 证书编号                    | 批准日期      | 证书有效期     | 复审日期      |
|----|-----|----------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
|    |     |                | 046019                  |           |           |           |
| 3  | 俞秦国 | 高空安装维护<br>拆除作业 | T320219197009<br>126038 | 2011/7/25 | 2017/7/24 | 2017/7/24 |
| 4  | 周国富 | 高空安装维护<br>拆除作业 | T320219196312<br>056031 | 2011/7/25 | 2017/7/24 | 2017/7/24 |
| 5  | 李华强 | 高空安装维护<br>拆除作业 | T320219197610<br>256036 | 2011/7/25 | 2017/7/24 | 2017/7/24 |

注：此类证书三年进行一次复审，存在有效期内进行复审的情况，最近一次复审日期与有效期不一致。公司技术人员证书以往均在复审日期顺利通过了复审，并在到期后顺利续期或更换新证书。

#### (4) Q3

| 序号 | 姓名  | 工种 | 证书编号                | 批准日期      | 证书有效期     | 复审日期      |
|----|-----|----|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 1  | 张雄  | Q3 | T320219196907046019 | 2016/10/8 | 2020/10/7 | 2020/10/7 |
| 2  | 李华强 | Q3 | T320219197610256036 | 2016/10/8 | 2020/10/7 | 2020/10/7 |
| 3  | 孙凯  | Q3 | T340322199204187414 | 2016/10/8 | 2020/10/7 | 2020/10/7 |

#### (5) 煤气作业工

| 序号 | 姓名  | 工种   | 证书编号                | 批准日期       | 证书有效期      | 复审日期     |
|----|-----|------|---------------------|------------|------------|----------|
| 1  | 张雄  | 煤气作业 | T320219196907046019 | 2016/10/17 | 2022/10/16 | 2019-10- |
| 2  | 李华强 | 煤气作业 | T320219197610256036 | 2016/10/17 | 2022/10/16 | 2019-10- |
| 3  | 夏晓军 | 煤气作业 | T320219197103196059 | 2016/10/17 | 2022/10/16 | 2019-10- |
| 4  | 俞秦国 | 煤气作业 | T320219197009126038 | 2016/10/17 | 2022/10/16 | 2019-10- |

注：此类证书三年进行一次复审，具体复审日期在到期月份根据复审考核日期具体确定。

公司目前技术人工种配置结构合理，符合公司业务规模。能够满足公司业务开展的需要。”

### (3) 补充披露体现公司主要核心技术运用的业务合同和案例。

公司已在公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”之“(一) 公司服务所使用的主要技术”中披露了公司主要核心技术,并补充披露了体现公司主要核心技术运用的业务合同和案例,具体如下:

“公司的主要技术有六项,为探伤技术、切割技术、焊接技术、PE 管焊接技术、不断气连接技术和 GIS 技术。其中生产过程中涉及的主要工艺难点有两项,为焊接工艺技术和无损检测技术。

公司的重要技术广泛应用于公司的各个项目中,报告期内的重大合同有:

| 序号 | 客户对象           | 合同标的                       | 合同时间       | 合同金额(元)      | 执行情况 | 报告期内确认收入(元)  |
|----|----------------|----------------------------|------------|--------------|------|--------------|
| 1  | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 1#高炉鼓风机拆除改造—热水箱拆除重建和介质管线移位 | 2015.01.29 | 1,680,000.00 | 已完成  | 1,435,897.44 |
| 2  | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 汽动鼓风机组配套管线及外圍管线的安装         | 2015.09.17 | 3,790,000.00 | 已完成  | 3,790,000.00 |
| 3  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 东江码头蒸汽和氮气管线接入安全工程          | 2016.05.23 | 5,600,000.00 | 已完成  | 4,786,324.79 |
| 4  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 东江码头综合管线施工总承包工程            | 2016.07.18 | 1,270,000.00 | 已完成  | 1,144,144.14 |
| 5  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 线材深加工项目综合管线施工总承包工程         | 2016.08.05 | 980,000.00   | 已完成  | 837,606.84   |
| 6  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 变压吸附技改外线管道安装               | 2016.11.15 | 2,250,000.00 | 正在执行 | 1,048,377.92 |
| 7  | 铜陵泰富特种材料有限公司   | 码头至公司原水管道项目                | 2016.01.05 | 1,850,000.00 | 已完成  | 1,850,000.00 |

”

### 【主办券商回复】

#### 1、核查程序

- (1) 对公司实际控制人进行了访谈；
- (2) 查询了公司的业务合同、业务流程文件、公司章程；
- (3) 访谈公司管理人员，了解公司业务开展涉及的相关技术和资源要素，并取得《访谈记录》，
- (4) 查阅了同行业分析报告、公开数据，了解行业内部核心技术情况。

## **2、事实依据**

访谈记录、公司主要业务合同、业务流程文件、公司章程、银行流水、公司关于核心技术的说明。

## **3、分析过程**

经核查，公司的主营业务为能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售，公司的压力管道主要用于能源综合利用和节能系统。公司自创立至今通过多年的项目经验累积，已经形成一套完整的体系，能够针对不同类型、性质的项目设计出具有针对性的施工计划，具有存在竞争力的业务技术，凭着良好的专业水平和服务为客户提供压力管道安装及维护、锅炉维护服务及大型金属结构件产品。公司的主要技术有六项，为探伤技术、切割技术、焊接技术、PE 管焊接技术、不断气连接技术和 GIS 技术。其中生产过程中涉及的主要工艺难点有两项，为焊接工艺技术和无损检测技术；公司主要订单来源为冶炼企业、热电企业、焦化企业等工业企业。

## **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，报告期内公司主营业务是能源介质类压

力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售，主营业务清晰，具有持续经营记录，公司业务描述准确，公司披露的产品或服务与营业收入相匹配，公司产品所需技术成熟、客户认可度高，目前采取的商业模式具有可持续性。

1. 19、请公司重新梳理并补充披露与“报告期内对持续经营有重大影响的业务合同履行情况”，包括但不限于采购、销售、借款等对公司日常经营、资产状况等有重大影响的合同；其中，采购、销售合同应包括披露标准、合同金额、交易主体、合同标的、履行情况等，框架协议或跨期履行的合同请披露报告期内已确认收入、成本的比例；采购、销售合同总额应与报告期内收入、成本等相匹配；若存在借款、担保合同，请公司结合正在履行的借款合同、质押合同、担保合同等及公司财务状况，补充分析并披露公司偿债能力、对持续经营的影响。

**【公司回复】**

根据公司重新梳理的报告期内对持续经营有重大影响的业务合同，公司在《公开转让说明书》之“第二节公司业务”之“五、公司业务经营情况”之“（四）重大合同及履行情况”中对采购、销售合同的披露标准、合同金额、交易主体、合同标的、履行情况等，框架协议或跨期履行的合同的已确认收入、成本的比例进行了补充披露。具体如下：

“报告期内公司主要通过建立的稳定客户渠道承揽业务，主要销售的对象均为各冶金、钢铁类企业。重大业务合同的披露标准：（1）销售合同：2017 年 01 月、2016 年度、2015 年度公司签署的金额达 90.00 万元的合同；（2）采购合同：2017 年 1 月、2016 年度、2015 年度公司向供应商采购签署的框架合同，及其他

采购金额达 15.00 万元的采购合同。(3) 借款合同：报告期内，公司存在因生产和流动资金周转而产生的借款合同。

报告期内，公司签订及正在履行的重大业务合同如下：

### 1、销售合同

| 序号 | 客户对象           | 合同标的                       | 合同时间       | 合同金额<br>(元)  | 执行情况 | 报告期内确认<br>收入(元) |
|----|----------------|----------------------------|------------|--------------|------|-----------------|
| 1  | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 1#高炉鼓风机拆除改造—热水箱拆除重建和介质管线移位 | 2015.01.29 | 1,680,000.00 | 已完成  | 1,435,897.44    |
| 2  | 江阴泰富兴澄特种材料有限公司 | 汽动鼓风机组配套管线及外围管线的安装         | 2015.09.17 | 3,790,000.00 | 已完成  | 3,790,000.00    |
| 3  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 东江码头蒸汽和氮气管线接入安全工程          | 2016.05.23 | 5,600,000.00 | 已完成  | 4,786,324.79    |
| 4  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 东江码头综合管线施工总承包工程            | 2016.07.18 | 1,270,000.00 | 已完成  | 1,144,144.14    |
| 5  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 线材深加工项目综合管线施工总承包工程         | 2016.08.05 | 980,000.00   | 已完成  | 837,606.84      |
| 6  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司   | 变压吸附技改外线管道安装               | 2016.11.15 | 2,250,000.00 | 正在执行 | 1,048,377.92    |
| 7  | 铜陵泰富特种材料有限公司   | 码头至公司原水管道项目                | 2016.01.05 | 1,850,000.00 | 已完成  | 1,850,000.00    |

### 2、采购合同

| 序号 | 客户对象           | 合同标的                   | 合同时间       | 合同金额<br>(元) | 执行情况 | 报告期内确认<br>成本金额(元) |
|----|----------------|------------------------|------------|-------------|------|-------------------|
| 1  | 江阴市港都物资有限公司    | 碳钢无缝钢管、碳钢开平板、碳钢中板、碳钢型钢 | 2016.12.28 | 框架合同        | 执行中  | 19,982.39         |
|    |                |                        | 2015.12.25 | 框架合同        | 已完成  | 2,138,442.10      |
|    |                |                        | 2014.12.25 | 框架合同        | 已完成  | 1,960,898.38      |
| 2  | 宁波市天基隆智控技术有限公司 | 气动快切蝶阀、电动蝶阀            | 2015.08.28 | 270,000.00  | 已完成  | 270,000.00        |
| 3  | 北京宇顺泽商         | 90°热煨弯管、               | 2015.08.18 | 210,000.00  | 已完   | 210,000.00        |

|   |              |                               |            |            |     |            |
|---|--------------|-------------------------------|------------|------------|-----|------------|
|   | 贸有限公司        | 90°无缝热压弯头、热压三通、异径管            |            |            | 成   |            |
| 4 | 南通龙源电站阀门有限公司 | 电动闸阀、手动截止阀、节流阀、手动闸阀、手动截止阀、疏水阀 | 2015.08.18 | 175,000.00 | 已完成 | 175,000.00 |

### 3、借款合同

| 序号 | 债权人            | 债务人  | 借款金额（万元） | 借款期限                  | 借款用途 | 执行情况 |
|----|----------------|------|----------|-----------------------|------|------|
| 1  | 中国银行股份有限公司江阴支行 | 有限公司 | 200.00   | 2015.06.12-2016.06.15 | 购买钢材 | 已完结  |
| 2  | 中国银行股份有限公司江阴支行 | 有限公司 | 200.00   | 2014.06.13-2015.06.13 | 购买钢材 | 已完结  |

有限公司所涉及的已完结的 200.00 万元借款合同，由控股股东、实际控制人陶满全及配偶顾忠英，股东殷菊珍及配偶陶杏全提供保证，并与债权人签订了保证合同。同时，江阴市宏晟锅炉设备工程有限公司以其国有土地使用权（澄土国用（2006）第 004310 号，评估价值 176.79 万元）、控股股东、实际控制人陶满全及共有人顾忠英以其个人房产（房权证澄字第 010403510 号，评估价值 167.25 万元）提供抵押担保，并分别与债权人签署了抵押担保合同。

### 4、对外担保合同

报告期内，公司不存在对外担保合同。

报告期期末，公司不存在正在履行的借款合同、质押合同、担保合同，截至 2017 年 1 月 31 日，公司货币资金余额为 300,128.27 元，无对外借款，资产负债率为 45.09%，具备较强的偿债能力及持续经营能力。

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。公司销售合同金额与确认的收入相匹配，采购合同金额与确认的成本相匹配。”

### 1. 20、请主办券商及律师按照《关于对失信主体实施联合惩戒措

施的监管问答》核查并说明：（1）申请挂牌公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司是否为失信联合惩戒对象，公司是否符合监管要求，主办券商及律师是否按要求进行核查和推荐；（2）前述主体是否存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，结合具体情况对申请挂牌公司是否符合“合法规范经营”的挂牌条件出具明确意见。

### **【主办券商回复】**

#### **1、核查程序**

与公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行访谈；核查公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的承诺、简历、个人信用报告、无犯罪记录证明；检索查询中国证监会主页、全国企业信用信息公示系统（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息网（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网（<http://shixin.court.gov.cn/>）；查询环保、质监、市场监督管理、税务、住建部门等监督管理机构的网站及查阅各监管机构出具的证明；查阅公司信用报告。

#### **2、事实依据**

公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的承诺函及其简历、个人信用报告和无犯罪记录证明；公

司信用报告；各网站查询记录；各主管机构或监管机关出具的证明。

### 3、分析过程

根据股份公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的承诺、简历、个人信用报告、无犯罪记录证明，未发现公司控股股东、实际控制人最近 24 个月内存在重大违法违规行、不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚及受到相应处罚的情况。通过网络进行检索，公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间不存在被列入被执行人信息及失信被执行人名单的情况，也未出现被执行联合惩戒的情形。根据各主管部门和监管机构出具的证明，公司无因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

### 4、核查结论

经核查，主办券商认为，申请挂牌公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司非失信联合惩戒对象，公司符合监管要求。上述主体是否存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。公司合法存续，公司、公司控股股东、法定代表人、董事、监事、高级管理人员均依法开展经营活动，合法规范经营，不存在《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌业

务问答一关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》等法律、行政法规、规章或规范性文件规定的不能在全国股份转让系统挂牌的情形，公司符合“合法规范经营”的挂牌条件，具备挂牌条件。

1.21、请主办券商和律师补充核查公司是否（曾）在区域股权交易中心挂牌；若已在区域股权交易中心摘牌的，请公司提交摘牌证明文件，并请主办券商和律师核查摘牌程序是否符合相关区域股权交易中心的要求；尚未摘牌的，请暂停转让。请主办券商和律师进一步核查公司在区域股权交易中心挂牌期间的以下事项并发表明确意见：（1）根据《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发【2011】38号），公司股权在区域股权交易中心挂牌转让，投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔是否少于5个交易日；权益持有人累计是否超过200人。（2）公司股票是否存在公开发行或变相公开发行情形，公司股权是否清晰。（3）公司本次向全国股份转让系统公司提出挂牌申请，是否属于《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形。（4）公司是否符合“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。请主办券商及律师核查前述事项，并就公司是否符合挂牌条件发表明确意见。

### **【主办券商回复】**

#### **1、核查程序**

与公司股东、管理层进行访谈；核查各区域股权交易中心挂牌、摘牌企业情况。

## 2、事实依据

公司出具的说明；各区域股权交易中心企业挂牌、摘牌记录。

## 3、分析过程

根据公司股东和管理层的表述和公司出具的说明以及和各区域股权交易中心挂牌、摘牌情况，公司未曾在区域股权交易中心挂牌。

## 4、核查结论

经主办券商核查，公司未曾在区域股权交易中心挂牌。

### 1.22、请公司补充披露影响公司持续经营各项风险的应对措施。

#### 【公司回复】

公司已在《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“十二、风险因素和自我评价”中披露了影响公司持续经营各项风险的应对措施，无需进一步补充。

具体情况如下：

#### “（一）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构尚未完善。股份公司设立后，公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等制度，公司治理结构在逐步完善。但股份公司成立时间不长，公司治理情况需要在实践中检验，公司治理效果有待观察。未来业务经营规模不断扩大，人员不断增加，也会对公司治理提出更高的要求。尽管公司通过完善三会架构，建立、健全公司权力机构、执行机构、监督机构的协调及制衡机制，未来经营中仍可能存在公司治理不善、影响公司持续稳定经营的风险。

应对措施：针对上述风险，公司将严格依据《公司法》《公司章程》等法律法规的要求规范运作，认真执行“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等制度的规定，保障“三会”决议的切实执行，不断完善法人治理结构。

#### （二）实际控制人不当控制风险

陶满全持有公司 60.00%的股份，同时担任公司董事长和经理，系公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控制地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策进行控制。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《关联交易管理制度》等规章制度，但股份公司成立时间较短，公司仍存在实际控制人利用其控股股东地位进行不当控制，损害中小股东利益的风险。

应对措施：针对上述风险，公司将通过对管理人员的后续培训，增强其合法合规意识，严格遵守《公司法》、《公司章程》和公司制定的一系列内控制度的相关规定进行公司内部管理工作。

### （三）经营资质取得及保持的风险

公司的主要业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司的工程作业对象主要为压力管道、锅炉。目前，我国对锅炉、压力管道安装及维护实施许可证管理制度和产品安全性能强制监督检查制度，工程施工需要获得相关的生产许可，如相关部门制定了《压力管道安装许可规则》、《压力容器安装改造维修许可规则》、《锅炉安装改造单位监督管理规则》、《锅炉压力容器压力管道特种设备安全监察行政处罚规定》及《锅炉压力容器产品安全性能监督检查规则》等，明确相关产品安装改造维护企业需取证进行生产，并定期进行审查换证管理。

作为行业的优秀企业，公司目前已取得 I 级特种设备安装改造维修许可证（锅炉）、GB2（2）、GC（2）级特种设备安装改造维修许可证（压力管道）、安全生产许可证、建筑业企业资质证书等一系列经营许可资质。若相关国家政策制度出现重大变化等情况，公司短期内可能无法取得及保持相关经营资质，将对公司的生产经营产生一定影响。

应对措施：针对上述风险，公司将加入相关行业协会，及时了解行业监管政策，保持与主管部门的流畅沟通。同时，公司自身将继续完善质量保证体系，更加重视安全生产工作，加强对员工的安全生产培训，明确岗位操作规范与流程，制定现场施工安全管理制度，避免发生安全事故。

### （四）技术人员流失的风险

技术人员是公司生存和发展的根本，且公司产品的质量保证在一定程度上依

赖于技术人员及一线作业人员基于多年的经验而形成的对技术和工艺流程的理解、把握和控制能力。公司技术骨干和相关作业人员的工作态度、工作能力和工作效率是保持技术优势和产品质量优势的基础之一。虽然公司与核心技术人员签订了长期劳动合同并采用了一定的激励机制，且近年来未发生过核心技术人员的流失。但随着人才流动日益频繁，人才的流动将可能使公司在技术开发方面受到不利影响，继而对公司经营业绩产生一定的影响。

应对措施：针对上述风险，首先，公司将大力推进人力资源体系建设，通过持续培训提升员工专业水平，并为员工提供顺畅晋升通道；其次，公司已建立完善的绩效管理体系，制定较有吸引力的员工薪酬方案，加大人才梯队建设力度，积极储备高素质人才，在合适的时期对公司核心技术人员实施股权激励措施。此外，公司后期将充分利用外部人力资源，有步骤的引进职业化人才。上述措施的实施将满足公司快速发展对技术人才的需求，降低技术人员流失风险。

#### （五）客户集中度高的风险

2017 年 01 月、2016 年度、2015 年度，公司前五大客户收入占比分别为 100.00%、99.36%、99.61%，其中第一大客户江阴兴澄特种钢铁有限公司各年度的销售收入占营业收入比例分别为 100.00%、71.22%、27.16%，各报告期末公司应收前五大客户款项占公司应收账款比例分别为 96.22%、95.26%、93.09%，公司存在重大客户销售占比较大情况。上述客户如改变与公司的合作关系或降低与公司的业务合作，将会对公司收入规模及增长趋势产生不利影响。

应对措施：在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下，为了进一步提升公司的盈利能力，谋求更为广大的业务发展空间，公司未来将持续开发新产品新服务，并加大市场开拓力度，拓宽业务区域。通过不断的业务发展，公司的总体规模有望持续扩大，客户范围逐渐扩大，将有效降低公司对主要客户重大依赖的风险。

#### （六）主要原材料价格波动的风险

不锈钢、碳钢是公司施工项目及大型金属结构件的主要原材料。上述原材料价格受国际金属期货价格波动及供需关系影响较大，原材料价格的大幅波动对公司生产经营具有一定影响。

此外，原材料价格波动，可能导致压力管道市场价格波动较大，下游客户可

能因此暂时取消或推迟设备采购，从而导致压力管道的需求存在短暂变动的风险。

应对措施：一方面，公司与供应商加强合作，维护良好的合作关系。另一方面，公司在编写预算书参与投标时采用“原材料成本+加工费”的定价模式，加工费系根据工时、制造难度与复杂程度、产品质量要求以及附加利润等制定，以保证公司的利润情况。

### （七）商业周期影响风险

公司特种装备目前主要应用于化工、冶金等工业领域。2004 年新一轮经济增长启动后，特种装备在工业领域的应用开始普及；2008 年开始的全球性金融危机对国内外化工、冶金行业均造成了较大影响，使得装备投入相应减少，公司业务量有所下降；随着我国相继出台的宏观经济刺激措施以及对石油化工、装备制造等行业的振兴规划政策发挥作用，公司的经营业绩加速增长。可见，商业周期的变动对公司的生产经营可能产生一定影响。

应对措施：针对上述风险，公司将随时跟踪市场信息和行业动态，并进行相应的分析处理，提前分析预测各类行业周期，及时调整决策思路，以避免或降低行业周期波动对公司业绩增长所造成的影响。

### （八）房屋被拆除的风险

公司现在拥有的主要生产经营性房产为自建房产。该房产由于没有履行报建手续，未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证，且尚未取得相应的房产证，可能存在被处罚、拆除等从而影响公司生产经营稳定性的风险。

应对措施：针对上述风险，一方面，公司着眼于长期发展与规划，正在筹建新厂房。公司于 2017 年 1 月 14 日，通过公开竞价方式取得位于江阴市澄杨路 258 号江阴市三新汽车维修有限公司的房屋、土地。如果公司目前使用的房产短期内被拆除，公司的办公设备及加工设备可以及时搬入前述公司房屋厂房。另外，针对厂房可能被拆除的风险，公司制定了相应的搬迁计划和应急生产计划。另一方面，公司控股股东、实际控制人陶满全已出具承诺函：本人承担或赔偿公司一切因违章建筑所造成的相关支出，包括但不限于罚款、补办手续费用、拆除搬迁费用。根据上述补救措施，公司先经营性房屋被拆除不会对公司的日常生产经营和财务造成重大影响。

## （九）环保方面被处罚的风险

虽然公司不属于重污染行业，无需办理排污许可，但由于公司项目建设早，项目建设时期，公司发起人环保意识薄弱，公司未能履行“三同时制度”、未进行环境影响评价和环评验收。尽管公司自成立以来未受到当地主管部门的行政处罚，公司也已经按当地环境保护主管部门的要求进行环评整改并通过验收，公司因环保问题被处罚的可能性很小，但不排除因历史环保问题受到行政处罚的风险。

应对措施：公司已根据政府和主管部门的要求进行了自查整改，相关环保措施已经整改到位，不存在超出环保标准排污的情况，已经当地主管部门的专家现场评审验收，同意纳入日常管理。公司针对公司污染物产生，采取了积极的防护措施，使得各项污染物均能达到排放标准，经第三方检测机构再次对公司的排污情况进行检测，公司整改措施到位，环保合法合规，不存在超标排放的情形。公司还将在内部控制上加强制度建设和人员培训，杜绝环保问题的发生。此外，公司控股股东、实际控制人陶满全已出具承诺函：本人承担或赔偿公司一切因环保问题所造成的相关支出，包括但不限于罚款。”

**1. 23、请公司全面检查所报材料中律师是否全部见证、盖章、签字。**

### 【公司回复】

经公司全面检查，所报材料中需要律师见证、盖章和签字的材料已全部经律师见证、盖章和签字。

**1. 24、请主办券商全面核查公司行业部分引用数据的来源及真实性并发表意见。**

### 【主办券商回复】

#### 1、核查程序

与公司人员进行访谈，获取数据出处；查询相关数据引用出处，与公司行业部分引用数据进行核对计算。

## 2、事实依据

公开转让说明书引用的数据；相关网站查询的数据。

## 3、分析过程

经核查，公司在公开转让说明书行业部分引用的数据主要有两处：

“目前，我国化工、冶金、电力等各行业特种设备的国产率普遍达到70-80%，部分产品国产化率甚至超过90%；包括反应器、换热器、分离器等在内的特种设备产品国产化率已由2002年的40%-50%提升到接近80%-90%，并且多种产品出口至欧美等发达国家，已基本实现了对特种装备产品的进口替代。”和“其中南京钢铁股份有限公司具备1,000万吨粗钢的年生产能力、江苏沙钢集团有限公司2016年完成炼钢炼铁约6,345万吨、江苏永钢集团有限公司2016年年产能约800万吨、江阴兴澄特种钢铁有限公司钢铁年产能约为1,850万吨、马鞍山钢铁股份有限公司粗钢年产量约为1,863万吨”。

经核查，第一部分引用数据来源于第一财经网(<http://www.yicai.com/news/4022410.html>)，数据来源真实；第二部分引用的数据来自于各钢铁公司官方网站，数据来源真实，引用数据与实际公布数据一致。

## 4、核查结论

经主办券商核查，公司行业部分引用的数据，来源真实与实际公布数据一致。

1.25、请会计师就推荐挂牌业务审计中是否存在证监会《会计监管风险提示第6号——新三板挂牌公司审计》涉及的审计项目质量控

制、通过了解被审计单位及其环境识别和评估重大错报风险、持续经营、收入确认、关联方认定及其交易、货币资金、费用确认和计量、内部控制有效性问题、财务报表披露等九方面问题以及规范措施发表明确意见。

**【回复】**

会计师已在其回复中对上述事项发表明确意见。

1.26、关于毛利率，请公司：（1）披露毛利的构成明细，如在报告期间波动较大的，并披露各项毛利波动的原因；（2）结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率水平与同行业可比公司是否存在重大差异，如存在，请披露原因。请主办券商及会计师：（1）核查毛利水平以及波动是否合理；（2）针对公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集是否合规发表意见；针对公司报告期内收入、成本的配比关系是否合理、成本归集、结转是否符合《企业会计准则》核查并发表意见。

**【公司回复】**

（1）披露毛利的构成明细，如在报告期间波动较大的，并披露各项毛利波动的原因；

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（三）营业收入、成本、利润、毛利率的主要构成及比例”之“6、主营业务毛利、毛利率分析”中披露了毛利率的构成明细及波动原因，具体如下：

“（1）报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目     | 2017 年 1 月   | 2016 年度       | 2015 年度      |
|--------|--------------|---------------|--------------|
|        | 金额           | 金额            | 金额           |
| 主营业务收入 | 1,097,927.47 | 13,520,602.66 | 9,009,487.24 |
| 主营业务成本 | 585,086.44   | 9,040,429.69  | 6,907,573.58 |
| 主营业务毛利 | 512,841.03   | 4,480,172.97  | 2,101,684.66 |
| 毛利率（%） | 46.71        | 33.14         | 23.33        |

2017 年 1 月、2016 年度和 2015 年度，公司主营业务毛利分别为 512,841.03 元、4,480,172.97 元和 2,101,684.66 元；毛利率分别为 46.71%、33.14%和 23.33%。报告期内增长明显。

(2) 公司两年及一期的主营业务毛利构成所示

单位：元

| 项目名称          | 2017 年 1 月 |        | 2016 年度      |        | 2015 年度      |        |
|---------------|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|               | 毛利         | 毛利率（%） | 毛利           | 毛利率（%） | 毛利           | 毛利率（%） |
| 安装及修理<br>修配服务 | 512,841.03 | 46.71  | 4,169,345.36 | 30.84  | 2,064,119.89 | 22.91  |
| 销售商品          |            |        | 310,827.61   | 2.30   | 37,793.77    | 0.42   |
| 合计            | 512,841.03 | 46.71  | 4,480,172.97 | 33.14  | 2,101,684.66 | 23.33  |

2017 年 1 月公司主营业务毛利率较 2016 年增长了 13.57%，2016 年主营业务毛利率较 2015 年增长了 9.81%。2017 年 1 月，公司主营业务毛利率增长原因为公司服务项目的主营业务成本降低。公司主营业务成本直接材料成本、直接人工成本、制作费用、外加工费和其他构成，其中 2017 年 1 月直接材料成本占总成本的比例低于 2016 年，主要原因为公司承揽的部分项目的原材料由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，该类情况下，加工原材料不产生直接材料成本，因此直接原材料成本相对降低；2017 年 1 月直接人工成本占总成本的比例与 2016 年相当；2017 年 1 月制造费用占总成本的比例及外加工费占总成本的比例均略高于 2016 年平均水平，主要原因为公司不同项目的原材料加工工艺不同，使用的设备不同，2017 年 1 月公司施工的项目对外加工的需求较多，因此相关成本相对较高；上述情况共同导致 2017 年 1 月公司服务项

目的主营业务成本降低。

2016年主营业务毛利率增长的原因如下：2016年度主营业务成本中直接材料成本由于公司多个项目的原材料由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，因此直接原材料成本比例相对降低。同时，公司加强了成本费用控制等一系列措施。公司在制造加工过程中提高了自动化器械的使用频率和效率，一方面降低了原材料的损耗，降低了原材料成本和制造费用，另一方面使得人工成本在一定程度上有所降低，从而降低了主营业务成本的比例。同时，对于外地项目，公司在工作流程和人员安排上进一步优化，根据不同的业务开展阶段，安排相应的人员，避免存在人员利用闲置的情况，也降低了公司的人工成本控制，从而降低了公司的整体营业成本，使得公司毛利率有了一定的提升。

公司 2017 年 1 月、2016 年存在部分项目的原材料由甲方提供，建设方供材项目收入占比情况如下：

|              | 2017 年 1 月   | 2016 年度       | 2015 年度      |
|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 建设方供材项目收入（元） | 1,036,036.04 | 2,042,862.08  | -            |
| 总收入（元）       | 1,097,927.47 | 13,520,602.66 | 9,009,487.24 |
| 比例（%）        | 94.36        | 15.11         | -            |

对于建设方供材的项目，项目组预估了施工项目需要的原材料金额，量化分析建设方供材对毛利率的影响，具体如下：

单位：元

|              | 2017 年 1 月   | 2016 年度       |
|--------------|--------------|---------------|
| 实际项目收入       | 1,097,927.47 | 13,520,602.66 |
| 实际项目成本       | 585,086.44   | 9,040,429.69  |
| 建设方提供材料预估价   | 750,000.00   | 3,719,000.00  |
| 含原材料项目收入     | 1,847,927.47 | 17,239,602.66 |
| 含原材料项目成本     | 1,335,086.44 | 12,759,429.69 |
| 项目毛利         | 512,841.03   | 4,480,172.97  |
| 含原材料项目毛利率（%） | 27.75        | 25.98         |
| 实际毛利率（%）     | 46.71        | 33.14         |

如果原材料由公司自行采购，2017年1月、2016年度的毛利率分别为27.75%、25.98%，与2015年度的毛利率23.33%基本相当。”

**（2）结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率水平与同行业可比公司是否存在重大差异，如存在，请披露原因。**

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（一）报告期内主要财务指标分析”之“1、盈利能力分析”中披露了公司毛利率与同行业毛利率水平分析，具体如下：

“报告期各期，公司毛利率与同行业挂牌公司比较情况如下：

单位：%

| 公司简称   | 证券代码   | 2017 年期间 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|--------|--------|----------|---------|---------|
| 隆科兴    | 831901 | ——       | 36.08   | 29.68   |
| 北泰实业   | 831972 | ——       | 38.89   | 25.85   |
| 鑫运通    | 838072 | ——       | 15.30   | 17.91   |
| 可比公司均值 | ——     | ——       | 30.09   | 24.48   |
| 宏晟节能   | ——     | 46.71    | 33.14   | 23.33   |

注： 2017 年期间为 2017 年 01 月 01 日至 01 月 31 日，由于可比挂牌公司未公布相关期间数据，该期间无可比数据；可比挂牌公司数据摘自挂牌公司年报。

由于同行业挂牌可比公司较少，公司选取了几家业务较为相近的公司进行比较，公司选取了其年报数据。同时，由于2017年期间周期短，可比挂牌公司无公开数据，暂无可比数据，但公司在该期间毛利率水平较上一年度大幅提升，与公司的成本控制和流程管理优化有一定关系。2016年度公司毛利率水平高于行业可比公司毛利率，2015年度公司毛利率水平接近行业可比公司毛利率均值。2016年度由于公司业务营业成本的降低，使得公司与可比挂牌公司相比，毛利率水平较高，符合公司2016年业绩增长、营业成本整体降低的情况。

2016年，公司获得的主要业务的管材由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，降低了直接原材料成本。公司采取的成本费用的控

制措施也使得公司的营业成本降低。同时，服务收入相应提高，公司整体毛利率得到提升。”

### 【主办券商回复】

#### (1) 核查毛利水平以及波动是否合理；

##### 1) 核查程序

①对公司管理层进行访谈，了解公司收入和成本的构成及具体的运营操作模式，针对公司服务与收款流程执行风险评估和内控测试，以确定该业务流程的相关内控制度是否存在、执行是否有效；

②对前述检查内容进行验证检查，确认访谈了解的内容与实际运营模式相符，账务处理恰当；

③对公司毛利率水平及其变动进行分析，并于同行业上市公司相比较；

④选取报告期内公司主要客户进行交易额及往来余额的函证，回函情况与公司账面收入及往来余额相符。

##### 2) 事实依据

公司相关制度；主要业务合同、记账凭证、原始凭证；公司往来明细账、银行明细账、往来询证函；访谈记录；同行业企业数据

##### 3) 分析过程

公司两年及一期的主营业务毛利构成如下：

单位：元

| 项目名称  | 2017 年 1 月 |            | 2016 年度      |            | 2015 年度      |            |
|-------|------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
|       | 毛利         | 毛利率<br>(%) | 毛利           | 毛利率<br>(%) | 毛利           | 毛利率<br>(%) |
| 安装及修理 | 512,841.03 | 46.71      | 4,169,345.36 | 30.84      | 2,064,119.89 | 22.91      |

| 项目名称 | 2017 年 1 月        |              | 2016 年度             |              | 2015 年度             |              |
|------|-------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|      | 毛利                | 毛利率<br>(%)   | 毛利                  | 毛利率<br>(%)   | 毛利                  | 毛利率<br>(%)   |
| 修配服务 |                   |              |                     |              |                     |              |
| 销售商品 |                   |              | 310,827.61          | 2.30         | 37,793.77           | 0.42         |
| 合计   | <b>512,841.03</b> | <b>46.71</b> | <b>4,480,172.97</b> | <b>33.14</b> | <b>2,101,684.66</b> | <b>23.33</b> |

2017 年 1 月公司主营业务毛利率较 2016 年增长了 13.57%，2016 年主营业务毛利率较 2015 年增长了 9.81%。2017 年 1 月，公司主营业务毛利率增长原因为公司服务项目的主营业务成本降低。公司主营业务成本直接材料成本、直接人工成本、制作费用、外加工费和其他构成，其中 2017 年 1 月直接材料成本占总成本的比例低于 2016 年，主要原因为公司承揽的部分项目的原材料由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，该类情况下，加工原材料不产生直接材料成本，因此直接原材料成本相对降低；2017 年 1 月直接人工成本占总成本的比例与 2016 年相当；2017 年 1 月制造费用占总成本的比例及外加工费占总成本的比例均略高于 2016 年平均水平，主要原因为公司不同项目的原材料加工工艺不同，使用的设备不同，2017 年 1 月公司施工的项目对外加工的需求较多，因此相关成本相对较高；上述情况共同导致 2017 年 1 月公司服务项目的主营业务成本降低。

2016 年主营业务毛利率增长的原因如下：2016 年度主营业务成本中直接材料成本由于公司多个项目的原材料由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，因此直接原材料成本比例相对降低。同时，公司加强了成本费用控制等一系列措施。公司在制

造加工过程中提高了自动化器械的使用频率和效率，一方面降低了原材料的损耗，降低了原材料成本和制造费用，另一方面使得人工成本在一定程度上有所降低，从而降低了主营业务成本的比例。同时，对于外地项目，公司在工作流程和人员安排上进一步优化，根据不同的业务开展阶段，安排相应的人员，避免存在人员利用闲置的情况，也降低了公司的人工成本控制，从而降低了公司的整体营业成本，使得公司毛利率有了一定的提升。

通过在全国中小企业股份转让系统官网查询到同行业公司毛利率数据，相比较分析得出，2016 年度由于公司业务营业成本的降低，使得公司与可比挂牌公司相比，毛利率水平较高，符合公司 2016 年业绩增长、营业成本整体降低的情况。

2016 年，公司获得的主要业务的管材由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，降低了直接原材料成本。公司采取的成本费用的控制措施也使得公司的营业成本降低。同时，服务收入相应提高，公司整体毛利率得到提升。

#### 4) 结论意见

经核查，主办券商认为：公司收入和成本的真实、完整、准确，并按项目类别分析公司毛利率变动水平，且与同行业可比公司对比分析结合公司自身情况，公司毛利率水平及波动合理。

(2) 针对公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集是否合规发表意见；针对公司报告期内收入、成本的配比关系是否合理、成本归集、结转是否符合《企业会计准则》核查并发表意见。

## 1) 核查程序

①分别核查营业成本和期间费用的各组成项目的主要内容，并与公司的经营情况对比，是否符合实际；

②分析公司报告期内营业成本和期间费用占收入比例以及各项目占总额的比例，是否存在异常波动情况；

③针对人员薪酬查阅公司各部门及项目部人员名册，抽查工资表、财务账面记录、银行代发工资凭证，核查人员薪酬在营业成本和期间费用划分归集的准确性；

④针对其他成本费用项目，抽查记账凭证、支付凭单、发票及相关合同等资料来核查划分归集的准确性。

## 2) 事实依据

公司相关制度；成本与费用类科目明细账、记账凭证、支付凭单、发票及相关合同；公司花名册、工资表、财务账面记录、银行代发工资凭证

## 3) 分析过程

报告期内，公司主营业务成本按照构成划分如下：

单位：元

| 项目     | 2017 年 1 月 |        | 2016 年度      |        | 2015 年度      |        |
|--------|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|        | 金额         | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 直接材料成本 | 323,954.09 | 55.37  | 6,456,222.00 | 71.40  | 4,877,324.00 | 70.61  |
| 直接人工成本 | 95,000.00  | 16.24  | 1,550,000.00 | 17.15  | 1,345,221.00 | 19.47  |
| 制造费用成本 | 22,945.35  | 3.92   | 184,100.76   | 2.04   | 202,854.94   | 2.94   |

|         |                   |               |                     |               |                     |               |
|---------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 外加工费用成本 | 143,000.00        | 24.44         | 779,740.09          | 8.63          | 443,642.53          | 6.42          |
| 其他成本    | 187.00            | 0.03          | 70,366.84           | 0.78          | 38,531.11           | 0.56          |
| 合计      | <b>585,086.44</b> | <b>100.00</b> | <b>9,040,429.69</b> | <b>100.00</b> | <b>6,907,573.58</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司的主营业务成本主要包括直接材料成本、直接人工成本、制造费用成本、外加工费用成本及其他。

从上表可以看出，报告期内，公司 2016 年直接材料成本占总成本的比例与 2015 年相差很小。2017 年 1 月直接材料成本较低的原因为，公司承揽的部分项目的原材料由建设方提供，公司只需加工原材料并提供安装和修理修配服务，该类情况下，加工原材料不产生直接材料成本，因此直接原材料成本相对降低。

公司 2016 年直接人工成本金额增长为 15.22%，公司收入增长率高于直接人工成本增长率。主要原因为 2016 年公司生产员工人数较 2015 年增加了 1 人，因此直接人工成本增长比例较小。2016 年公司承揽的项目比 2015 年增加，一方面导致主营业务收入增长，另一方面提高了员工的工作饱和度，即每位员工产生的收益增加但是工资增长幅度较小。因此，公司 2016 年较 2015 年主营收入增长率远高于直接人工增长率合理，与公司实际业务情况一致。

营业成本一般根据每一个工程项目实际发生的相关成本分别进行归集。其中，对于材料成本，由采购人员根据每一个工程项目的需要进行采购，供应商将原材料送到相关工程项目所在地，由工程项目相关人员进行验收，验收合格后进行签收并入库，工程项目领用时，根据实际使用的材料数量及受益项目进行归集和结算；对于直接人工

成本，采用按工时方式进行归集，根据各个项目实际使用人数及日均工资计算进行归集和结算。对于制造费用，主要为公司机器设备折旧费用及电费等；外加工费用成本，主要包括土建工程作业、保温工程作业、电气施工、防腐加工等，主要为企业根据具体的工程实际需要，与外协单位订立合同，根据实际发生费用按受益项目核算归集。

主办券商抽查了成本的分类、发生、准确性和截止性，确认成本各组成项目的划分和归集合规。

公司报告期内主要费用，占营业收入的比重及其变动情况如下表：

单位：元

| 项目                  | 2017 年 1 月        | 2016 年度             | 2015 年度             |
|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 营业收入                | 1,097,927.47      | 13,520,602.66       | 9,009,487.24        |
| 销售费用                | 7,672.10          | 268,432.12          | 124,891.59          |
| 管理费用                | 165,062.70        | 2,235,815.81        | 1,123,777.05        |
| 财务费用                | -26.18            | 161,727.71          | 299,495.90          |
| <b>期间费用合计</b>       | <b>172,708.62</b> | <b>2,665,975.64</b> | <b>1,548,164.54</b> |
| 销售费用/营业收入（%）        | 0.70              | 1.99                | 1.39                |
| 管理费用/营业收入（%）        | 15.03             | 16.54               | 12.47               |
| 财务费用/营业收入（%）        | 0.00              | 1.20                | 3.32                |
| <b>期间费用/营业收入（%）</b> | <b>15.73</b>      | <b>19.72</b>        | <b>17.18</b>        |

公司销售费用主要包括汽车及运费、业务招待费、办公费、投标费。

公司的管理费用主要包括管理员工资、折旧费及摊销费用、业务招待费、中介服务费、办公费、差旅费和残保金等。报告期内，公

司管理费用波动较大，与公司的业绩增长相关。

公司财务费用核算的主要系借款利息支出、存款利息收入及手续费。报告期内财务费用的波动主要受银行借款利息支出影响。

主办券商结合公司的内控制度核查了有关大额费用的分类、发生、准确性和截止性，确认期间费用各组成项目的划分和归集合规。

收入和成本的匹配性分析：（1）公司按所提供的服务或销售的产品确认营业收入的同时，相应结转产品营业成本，我们逐项核查了报告期内销售合同的执行、收入确认及成本归集和结转相关的财务资料，确认收入和成本的配比关系正常。（2）抽查了计入主营业务成本的原材料品种、规格、数量信息并与确认收入的口径配比，同时结合函证、截止测试等程序确认公司的销售收入和成本结转匹配。（3）对公司毛利率进行月度、年度波动分析，判断毛利率的波动合理性。

#### 4) 结论意见

经核查，主办券商认为：公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分和归集合规，收入与成本的配比关系合理。

1. 27、关于可持续经营能力。（1）请公司结合利润表项目补充量化分析报告期内微利的原因。（2）请公司结合业务模式是否转型，以及收入、股东权益、总资产、净利润、经营活动产生的现金流量净额波动补充分析公司的可持续经营能力。（3）请公司结合行业需求、市场竞争情况、业务拓展情况、公司偿债能力、公司核心优势（如：技术领先性）、商业模式创新性、风险管理、主要客户及供应商情况等多方位评估公司可持续经营能力。（4）请公司补充说明期后业务发展

情况，包括但不限于签订合同情况、期后盈利情况、期后营运资金以及期后筹资情况。(5) 请主办券商及会计师对公司的可持续经营能力进行进一步核查并发表明确意见。

**【公司回复】**

(1)请公司结合利润表项目补充量化分析报告期内微利的原因。

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(八) 可持续经营能力说明”中补充披露了报告期内微利的原因，具体如下：

**“1、报告期内微利的原因**

截至 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度，公司净利润分别为 268,795.00 元、956,504.04 元和 164,694.34 元。报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：元

| 项目            | 2017 年 1 月   | 2016 年度       | 2015 年度      |
|---------------|--------------|---------------|--------------|
| 营业收入          | 1,097,927.47 | 13,520,602.66 | 9,009,487.24 |
| 营业成本          | 585,086.44   | 9,040,429.69  | 6,907,573.58 |
| 毛利            | 512,841.03   | 4,480,172.97  | 2,101,913.66 |
| 毛利率 (%)       | 46.71        | 33.14         | 23.33        |
| 销售费用          | 7,672.10     | 268,432.12    | 124,891.59   |
| 管理费用          | 165,062.70   | 2,235,815.81  | 1,123,777.05 |
| 财务费用          | -26.18       | 161,727.71    | 299,495.90   |
| 销售费用/营业收入 (%) | 0.70         | 1.99          | 1.39         |
| 管理费用/营业收入 (%) | 15.03        | 16.54         | 12.47        |
| 财务费用/营业收入 (%) | 0.00         | 1.20          | 3.32         |
| 期间费用/营业收入 (%) | 15.73        | 19.73         | 17.18        |

| 项目     | 2017 年 1 月 | 2016 年度    | 2015 年度    |
|--------|------------|------------|------------|
| 资产减值损失 | -46,278.00 | 225,084.18 | 47,720.04  |
| 净利润    | 268,795.00 | 956,504.04 | 164,694.34 |

公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度主营业务收入分别为 1,097,927.47 元、13,520,602.66 元、9,009,487.24 元。营业收入稳中有增。公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度净利润分别为 268,795.00 元、956,504.04 元、164,694.34 元。报告期内，营业收入规模、净利润总体呈增长趋势。

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为 15.73%、19.73%、17.18%。公司期间费用比例较稳定。

公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度资产减值损失金额分别为 -46,278.00 元、225,084.18 元、47,720.04 元。公司 2016 年度资产减值损失金额较大，主要原因为随着公司收入增加，应收账款金额增加，计提减值准备增加。

同时，由于公司资金实力较为薄弱，工程施工占款时间较长，金额较大，对公司业务的拓展产生了一定限制，因此报告期内，公司收入、利润相对较低。随着公司业务的发展，公司承接项目的数量及单笔项目的收入增加，公司的营业收入及毛利逐步增加。”

(2) 请公司结合业务模式是否转型，以及收入、股东权益、总资产、净利润、经营活动产生的现金流量净额波动补充分析公司的可持续经营能力。

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(八) 可持续经营能力说明”中补充披露了上述内容，具体如下：

#### “2、报告期内公司业务及财务指标波动分析

报告期内，公司的主要业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司的压力管道主要用于能源综合利用和节能系统。公司及其前身自成立之日起专注于锅炉、压力容器及压力管道

等承压类特种设备的安装及维护服务及大型金属结构件加工、销售，主营业务没有发生过重大变化。经过多年发展，公司积累了丰富的项目经验并深入了解了行业的需求，具有Ⅰ级锅炉安装改造维修、压力管道安装改造维修（级别：GB2（2）、GC（2））、建筑机电安装工程专业承包三级等经营需要的资质，在承压类特种设备领域具有突出的竞争优势。公司的业务模式未发生转型。

公司目前的收入来源主要为压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度主营业务收入分别为 1,097,927.47 元、13,520,602.66 元、9,009,487.24 元。营业收入稳中有增。

2016 年度公司营业收入的增长主要得益于特钢行业的发展。近几年，国家一方面加大了淘汰粗钢产能的力度，另一方面也增强了对特钢行业的支持政策。2016 年，公司主要客户一方面加强对原有项目的升级改造，也同时加大了对新项目的投入，使得公司的工程项目数量也相应的增加，提高了公司的营业收入。

2016 年 12 月，有限公司第二次增资，注册资本由 318.00 万元增加至 650.00 万元。股东投入的增加，保证了公司具有足够资金进行公司运营和项目投资。同时，公司控股股东、实际控制人陶满全承诺：“在公司筹资进度无法保障项目顺利推进时，将以个人资产继续投入，尽力保障项目推进。”

报告期内，2017 年 1 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日公司的总资产分别为 16,946,391.83 元、15,985,093.93 元、9,564,604.62 元。2016 年 12 月 31 日，总资产的大幅增加一方面是因为公司股东增资，另一方面是因为公司业务量的大幅增加，导致公司资产总规模的增加。资产总规模的增加也保证了公司下一步的业务开展的稳定性。

报告期内，公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度净利润分别为 268,795.00 元、956,504.04 元、164,694.34 元。报告期内，公司净利润随销售收入大幅增长，公司盈利能力有所提升。

报告期内，公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-5,310.29 元、1,666,470.91 元、513,968.37 元。这与工程行业的特征有关，需要公司先对工程进行垫资，待工程竣工后，由建设方与公司结算完毕才能产生现金流入。随着，公司目前正在建设的工程项目的逐渐完

工结算，经营活动产生的现金流将不断增加。

综上所述，公司具备可持续经营能力。”

(3) 请公司结合行业需求、市场竞争情况、业务拓展情况、公司偿债能力、公司核心优势（如：技术领先性）、商业模式创新性、风险管理、主要客户及供应商情况等多方位评估公司可持续经营能力。

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(八) 可持续能力说明”中补充披露了公司可持续经营能力分析，具体如下：

### “3、公司可持续经营能力影响因素分析

行业需求方面，公司的主营业务为能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司面临的市场涉及化工、冶金、电力及环保等数十个行业，行业市场需求丰富。我国化工、冶金和热电行业发展成熟，这些企业都是压力管道的应用企业，管道改造维修需求稳定。此外，我国正在推广生物质能源和煤改气的工作，这些都将为企业提供更广阔的市场需求。

市场竞争方面，随着我国化工、冶金等行业的持续快速发展，国内对特种装备的需求也呈快速增长趋势，从而引致国内企业纷纷涉足该行业。始迅速加入到市场竞争中来，预计今后几年市场竞争将趋于激烈。公司自成立以来一直专注于主营业务，从事能源介质类压力管道的安装改造维修和锅炉维修工作，在长期的发展过程中，积累了丰富的项目施工、管理经验和优秀的人才队伍，取得了经营业务所需的资质，建立了稳固的客户群体和合格供应商体系，在市场中保持一定的竞争优势。

业务拓展方面，公司自成立以来，通过行业内新老客户关系的介绍积累业务资源，通过项目经验和人员设备的升级获得更高的业务资质，不断提升业务能力，从一般的主动推销业务发展为被邀请参与招投标项目，项目建设能力和质量得到了客户的认可。为公司获得持续稳定的业务来源奠定了基础。

偿债能力方面，报告期内，公司的资产负债率、流动比率和速动比率情况

如下：

| 项目        | 2017 年 1 月 31<br>日 | 2016 年 12 月 31<br>日 | 2015 年 12 月 31<br>日 |
|-----------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 资产负债率 (%) | 45.09              | 43.47               | 50.23               |
| 流动比率 (倍)  | 0.92               | 1.97                | 1.48                |
| 速动比率 (倍)  | 0.90               | 1.95                | 1.47                |

随着公司经营业绩的增长和盈利能力的增强，公司 2016 年度与 2015 年度相比无论是在短期偿债能力还是长期偿债能力方面都得到了提升。

核心优势方面，压力管道施工作为多工序、体系化的施工过程，一个项目的综合质量在保证施工工艺和原材料质量的前提下，更多的取决于项目施工和管理经验，公司的核心优势为优良的业务资质、丰富的项目管理经验、人员队伍素质和合格的供应商体系。公司通过多年的运营，获得了行业内较高的业务资质，积累了丰富的项目管理经验、建立了多工种、多层次的人员队伍和合格供应商体系，使得项目综合施工能力具有核心竞争优势。

商业模式创新方面，由于公司所从事的行业为发展较为成熟的传统行业，且对安全性要求较高，行业发展体系化、标准化、制式化程度较高，近几年少有商业模式的创新。公司在传统发展模式的基础上，也在逐步探索互联网环境下的营销模式和信息化下的管理模式，从而提升公司的整体运营能力。

风险管理方面，公司严格按照行业规范和行业标准制定了安全管理制度、施工工艺标准、质量控制程序、质量保证手册、不合格品（项）处理机制、风险应急处理预案等制度化的文件，建立了风险管理体系，合理严格把控公司项目建设和运营过程中产生的风险。公司自运营以来，状况良好，项目建设质量得到保证，未发生过影响公司运营的质量问题和安全事故。

主要客户和供应商方面，公司通过优质的资质、丰富的项目经验、良好的质量保证和售后服务，积累了稳定的客户群体，也通过多年的筛选，建立了合格供应商清单，与客户和供应商形成了稳定的长期合作关系。

综合以上各方面因素，公司持续经营能力良好且有不断提升的趋势。”

（4）请公司补充说明期后业务发展情况，包括但不限于签订合同情况、期后盈利情况、期后营运资金以及期后筹资情况。

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（八）可持续能力说明”中补充披露了期后业务发展情况，具体如下：

#### “4、期后业务发展情况

（1）截至本公开转让说明书签署之日，公司期后签订的重要合同统计如下：

| 序号 | 客户对象         | 合同标的               | 合同时间       | 合同金额（元）      |
|----|--------------|--------------------|------------|--------------|
| 1  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 不锈钢料盘              | 2017.03.06 | 730,000.00   |
| 2  | 铜陵泰富特种材料有限公司 | 一期干熄焦锅炉省煤器及二次过热器大修 | 2017.03.31 | 2,380,000.00 |
| 3  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 二期转炉煤气主管更换安装       | 2017.04.01 | 880,000.00   |
| 4  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 一热电除盐水管改造          | 2017.04.26 | 300,000.00   |
| 5  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 1#锅炉煤气燃烧系统管道修理     | 2017.05.22 | 370,000.00   |
| 6  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 25T 煤气锅炉修理         | 2017.05.23 | 350,000.00   |
| 7  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 一轧高炉煤气新主管道安装       | 2017.05.17 | 440,000.00   |

从上述统计数据可以看出，公司在建项目和新签订合同项目较多，后续业务发展状况较好，为公司后续盈利情况和未来现金流量提供了强有力的保障。

#### （2）期后盈利情况

根据公司未经审计的数据，2017 年 1-6 月，公司实现营业收入约 466.25 万元，实现净利润约 47.83 万元。期后盈利情况较上年同期有一定幅度的增长。

#### （3）期后营运资金情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款已回款 2,862,500.00 元，占 2017 年 1 月 31 日应收账款余额的 45.49%，回款情况良好。

#### （4）期后筹资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司短期借款余额为 0。公司控股股东、实际控制人陶满全承诺：“在公司筹资进度无法保障项目顺利推进时，将以个人资产继续投入，尽力保障项目推进。”

综上，结合签订合同情况、期后盈利情况以及期后营运资金情况等期后业务发展情况，公司具备可持续经营能力。”

### 【主办券商回复】

(5) 请主办券商及会计师对公司的可持续经营能力进行进一步核查并发表明确意见。

#### 1、核查程序

主办券商履行了如下核查程序：

- 1、获取公司营业执照，查看公司的经营范围；
- 2、与公司董事长、总经理、财务负责人、采购人员等相关人员沟通，了解公司的主营业务和商业模式；
- 3、分析行业发展趋势、市场竞争状况；
- 4、总结公司市场竞争地位、竞争优势和面临的风险因素；
- 5、查阅公司期后业务合同和经营记录。
- 6、查阅公司 2017 年 1-6 月财务报告（未审计）

#### 2、事实依据

公司营业执照；访谈记录；行业发展趋势、市场竞争状况资料；公司期后业务合同和经营记录；公司 2017 年 1-6 月财务报告（未审计）。

#### 3、分析过程

①通过获取公司营业执照，查看公司的经营范围；与公司董事长、总经理、财务负责人、采购人员等相关人员沟通，了解公司的主营业务和商业模式后，核实报告期内，由于公司的业务特点、市场环境，公司报告期内微利具有合理的商业理由；

②通过分析公司业务模式、收入、股东权益、总资产、净利润、经营活动产生的现金流量净额等经营情况，公司在可预见的未来具有可持续经营能力。

公司具有可持续经营能力的判断依据：

#### I. 报告期内公司业务及财务指标波动分析

报告期内，公司的主要业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司的压力管道主要用于能源综合利用和节能系统。公司及其前身自成立之日起专注于锅炉、压力容器及压力管道等承压类特种设备的安装及维护服务及大型金属结构件加工、销售，主营业务没有发生过重大变化。经过多年发展，公司积累了丰富的项目经验并深入了解了行业的需求，具有 I 级锅炉安装改造维修、压力管道安装改造维修（级别：GB2（2）、GC（2））、建筑机电安装工程专业承包三级等经营需要的资质，在承压类特种设备领域具有突出的竞争优势。公司的业务模式未发生转型。

公司目前的收入来源主要为压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度主营业务收入分别为 1,097,927.47 元、13,520,602.66 元、9,009,487.24 元。营业收入稳中有增。

2016 年度公司营业收入的增长主要得益于特钢行业的发展。近几年，国家一方面加大了淘汰粗钢产能的力度，另一方面也增强了对特钢行业的支持政策。2016 年，公司主要客户一方面加强对原有项目的升级改造，也同时加大了对新项目的投入，使得公司的工程项目

数量也相应的增加，提高了公司的营业收入。

2016 年 12 月，有限公司第二次增资，注册资本由 318.00 万元增加至 650.00 万元。股东投入的增加，保证了公司具有足够资金进行公司运营和项目投资。同时，公司控股股东、实际控制人陶满全承诺：“在公司筹资进度无法保障项目顺利推进时，将以个人资产继续投入，尽力保障项目推进。”

报告期内，2017 年 1 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日公司的总资产分别为 16,946,391.83 元、15,985,093.93 元、9,564,604.62 元。2016 年 12 月 31 日，总资产的大幅增加一方面是因为公司股东增资，另一方面是因为公司业务量的大幅增加，导致公司资产总规模的增加。资产总规模的增加也保证了公司下一步的业务开展的稳定性。

报告期内，公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度净利润分别为 268,795.00 元、956,504.04 元、164,694.34 元。报告期内，公司净利润随销售收入大幅增长，公司盈利能力有所提升。

报告期内，公司 2017 年 1 月份、2016 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -5,310.29 元、1,666,470.91 元、513,968.37 元。这与工程行业的特征有关，需要公司先对工程进行垫资，待工程竣工后，由建设方与公司结算完毕才能产生现金流入。随着，公司目前正在建设的工程项目的逐渐完工结算，经营活动产生的现金流将不断增加。

综上所述，公司具备可持续经营能力。

## II. 公司可持续经营能力影响因素分析

行业需求方面，公司的主营业务为能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司面临的市场涉及化工、冶金、电力及环保等数十个行业，行业市场需求丰富。我国化工、冶金和热电行业发展成熟，这些企业都是压力管道的应用企业，管道改造维修需求稳定。此外，我国正在推广生物质能源和煤改气的工作，这些都将为企业提供更广阔的市场需求。

市场竞争方面，随着我国化工、冶金等行业的持续快速发展，国内对特种装备的需求也呈快速增长趋势，从而引致国内企业纷纷涉足该行业。始迅速加入到市场竞争中来，预计今后几年市场竞争将趋于激烈。公司自成立以来一直专注于主营业务，从事能源介质类压力管道的安装改造维修和锅炉维修工作，在长期的发展过程中，积累了丰富的项目施工、管理经验和优秀的人才队伍，取得了经营业务所需的资质，建立了稳固的客户群体和合格供应商体系，在市场中保持一定的竞争优势。

业务拓展方面，公司自成立以来，通过行业内新老客户关系的介绍积累业务资源，通过项目经验和人员设备的升级获得更高的业务资质，不断提升业务能力，从一般的主动推销业务发展到被邀请参与招投标项目，项目建设能力和质量得到了客户的认可。为公司获得持续稳定的业务来源奠定了基础。

偿债能力方面，报告期内，公司的资产负债率、流动比率和速动比率情况如下：

| 项目        | 2017 年 1 月 31<br>日 | 2016 年 12 月 31<br>日 | 2015 年 12 月 31<br>日 |
|-----------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 资产负债率 (%) | 45.09              | 43.47               | 50.23               |
| 流动比率 (倍)  | 0.92               | 1.97                | 1.48                |
| 速动比率 (倍)  | 0.90               | 1.95                | 1.47                |

随着公司经营业绩的增长和盈利能力的增强，公司 2016 年度与 2015 年度相比无论是在短期偿债能力还是长期偿债能力方面都得到了提升。

核心优势方面，压力管道施工作为多工序、体系化的施工过程，一个项目的综合质量在保证施工工艺和原材料质量的前提下，更多的取决于项目施工和管理经验，公司的核心优势为优良的业务资质、丰富的项目管理经验、人员队伍素质和合格的供应商体系。公司通过多年的运营，获得了行业内较高的业务资质，积累了丰富的项目管理经验、建立了多工种、多层次的人员队伍和合格供应商体系，使得项目综合施工能力具有核心竞争优势。

商业模式创新方面，由于公司所从事的行业为发展较为成熟的传统行业，且对安全性要求较高，行业发展体系化、标准化、制式化程度较高，近几年少有商业模式的创新。公司在传统发展模式的基础上，也在逐步探索互联网环境下的营销模式和信息化下的管理模式，从而提升公司的整体运营能力。

风险管理方面，公司严格按照行业规范和行业标准制定了安全管理制度、施工工艺标准、质量控制程序、质量保证手册、不合格品(项)处理机制、风险应急处理预案等制度化的文件，建立了风险管理体系，合理严格把控公司项目建设和运营过程中产生的风险。公司自运营以

来，状况良好，项目建设质量得到保证，未发生过影响公司运营的质量问题和安全事故。

主要客户和供应商方面，公司通过优质的资质、丰富的项目经验、良好的质量保证和售后服务，积累了稳定的客户群体，也通过多年的筛选，建立了合格供应商清单，与客户和供应商形成了稳定的长期合作关系。

综合以上各方面因素，公司持续经营能力良好且有不断提升的趋势。

### III. 期后业务发展情况

i. 截至本公开转让说明书签署之日，公司期后签订的重要合同统计如下：

| 序号 | 客户对象         | 合同标的               | 合同时间       | 合同金额（元）      |
|----|--------------|--------------------|------------|--------------|
| 1  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 不锈钢料盘              | 2017.03.06 | 730,000.00   |
| 2  | 铜陵泰富特种材料有限公司 | 一期干熄焦锅炉省煤器及二次过热器大修 | 2017.03.31 | 2,380,000.00 |
| 3  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 二期转炉煤气主管更换安装       | 2017.04.01 | 880,000.00   |
| 4  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 一热电除盐水管改造          | 2017.04.26 | 300,000.00   |
| 5  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 1#锅炉煤气燃烧系统管道修理     | 2017.05.22 | 370,000.00   |
| 6  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 25T 煤气锅炉修理         | 2017.05.23 | 350,000.00   |
| 7  | 江阴兴澄特种钢铁有限公司 | 一轧高炉煤气新主管道安装       | 2017.05.17 | 440,000.00   |

从上述统计数据可以看出，公司在建项目和新签订合同项目较多，后续业务发展状况较好，为公司后续盈利情况和未来现金流量提供了

强有力的保障。

ii. 期后盈利情况

根据公司未经审计的数据，2017 年 1-6 月，公司实现营业收入约 466.25 万元，实现净利润约 47.83 万元。期后盈利情况较上年同期有一定幅度的增长。

iii. 期后营运资金情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款已回款 2,862,500.00 元，占 2017 年 1 月 31 日应收账款余额的 45.49%，回款情况良好。

iv. 期后筹资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司短期借款余额为 0。公司控股股东、实际控制人陶满全承诺：“在公司筹资进度无法保障项目顺利推进时，将以个人资产继续投入，尽力保障项目推进。

综上，结合签订合同情况、期后盈利情况以及期后营运资金情况等期后业务发展情况，公司具备可持续经营能力。

#### 4、结论意见

经核查，主办券商认为，公司具有可持续经营能力。

1.28、公司收入增加较多。(1) 请公司结合市场行情和同行业竞争对手发展状况，从公司的经营管理能力、产品市场竞争力与结构、市场定位和营销策略、量价、客户等角度详细分析公司的营业收入增加较多的原因。(2) 请公司补充说明预计总工作量的确定方法及可靠性，是否存在经常变动预计总工作量的情形。(3) 请主办券商及会计师补充核查完工进度的确认方法是否可靠，是否存在通过完工百分比

的变动调节利润的情形。(4) 请公司结合合同条款补充披露公司销售是否附有条件。若存在, 请说明公司对于附条件销售的会计处理、金额占比。(5) 请主办券商及会计师补充核查公司两期收入的确认依据、时点, 核查是否存在跨期调整收入的情形, 并就收入的真实性、完整性、是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

**【公司回复】**

(1) 请公司结合市场行情和同行业竞争对手发展状况, 从公司的经营管理能力、产品市场竞争力与结构、市场定位和营销策略、量价、客户等角度详细分析公司的营业收入增加较多的原因。

市场行情和同业竞争对手方面, 公司面临的市场涉及化工、冶金、电力及环保等数十个行业, 行业市场需求丰富。虽然, 在环保监管环境日益趋严和产生过剩的情况下, 我国化工、冶金和热电行业发展受到一定的限制, 但这些行业发展成熟, 行业内管道改造维修需求稳定。此外, 公司目前主要客户集中于特钢冶炼行业, 属于国家提倡发展的行业, 并未受到产能过剩限制的影响, 公司业务也未受到影响。同业竞争对手上, 虽然行业内竞争对手较多, 但公司业务成本受到地理空间的限制, 公司客户的区域性特征较为明显。虽然与行业内大型企业相比, 公司竞争优势不明显, 但是在同等规模的企业中, 公司有一定的竞争优势, 尤其是在区域内特钢冶炼行业。

经营管理能力方面, 公司自2003年成立以来, 一直致力于能源介质类压力管道安装改造行业, 十多年来顺利完成多项工程, 积累了丰富的行业经验, 具有处理不同环境下各类问题的能力, 专业性强。同

时，公司积累了注册建造师、质量保证工程师、焊工、管道工、钳工、检测人员等专业人才队伍。公司管理人员和核心技术人员，行业经验丰富、专业能力强。公司在经营过程中也培养了一批销售、管理、技术等复合型人才，为向客户提供专业化的、高质量的服务提供保障。

产品市场竞争力与结构方面，公司自成立以来专注于主营业务，公司通过多年的运营，获得了行业内较高的业务资质，积累了丰富的项目管理经验、建立了多工种、多层次的人员队伍和合格供应商体系，使得项目综合施工能力具有核心竞争优势。

市场定位和营销策略、量价、客户方面，公司将目标市场主要定位于能源介质类压力管道企业。目前，公司的主要客户集中于以江苏、安徽为主的华东区域的冶炼企业。公司营销方面，主要以口碑营销为主，通过新老客户的介绍通过招投标和商务谈判获得客户。此外，公司也尝试通过互联网渠道获取更多的客户资源。量价上，对于招投标的项目，公司通过项目评审根据招标的施工单价、材料单价和运营成本及合理利润，结合市场价格综合考虑报价给客户。对于通过商务谈判的方式获得的业务，价格主要通过双方友好协商定价。

公司通过多方面的综合竞争优势，获得业务来源，通过不断提升的施工经验和项目管理能力降低成本，使得公司收入增多。

**(2) 请公司补充说明预计总工作量的确定方法及可靠性，是否存在经常变动预计总工作量的情形。**

公司的主营业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司在工程项目开展前全面考

考虑项目所需各种材料的数量、价格以及人工薪酬、外加工费、其他直接费用等要素，按照工程量清单对项目总成本进行预计，减少了不可控因素对预计总成本的影响，预计总成本的确定方法可靠。

公司在项目投标前与供应商以及劳务提供商确定报价，公司预计总成本（预计总工作量）计算方法严谨，计算结果可靠。预计总成本在建设期内除技术图纸变更，进行相应调整后，不做其他调整。

报告期内，公司不存在经常变动预计总工作量的情形。

（3）请主办券商及会计师补充核查完工进度的确认方法是否可靠，是否存在通过完工百分比的变动调节利润的情形。

#### **【主办券商回复】**

#### **1、核查程序**

主办券商执行了以下核查程序：

（1）取得并检查各期末计算完工百分比的预计总工作量，并将各期确定的完工百分比与经建设方确认的验收单进行比较；

（2）针对已完工项目，检查并取得该项目的预计总工作量，并与账面实际成本进行对比；

（3）取得并检查公司成本明细表，对各项目各期的料工费占比进行分析。

#### **2、事实依据**

业务合同、预计工作量、成本明细表、项目验收单。

#### **3、分析过程**

公司的主营业务为能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维

护服务及大型金属结构件加工、销售，采用已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例计算完工进度。

公司于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和成本。完工进度为公司完工百分比的确认依据为已完成工作量法占总工作量的比例，完工进度确认的外部依据为建设方在工程各个阶段签署的验收单。根据完工进度确认营业收入和营业成本。当合同施工内容发生变化，从而导致预计总收入和预计总成本发生变化时，公司将对预计总收入及预计总成本进行调整，并按调整后的金额计算完工百分比，调整当期应确认的营业收入及营业成本。

主办券商认为，公司计算工程量的外部证据为经过建设方、监理及公司三方签字的工程量确认单，工程量得到了业主的确认，因此完工进度的确认依据可靠，不存在通过完工百分比的变动调节利润的情形。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为，完工进度的确认方法是可靠的，不存在通过完工百分比的变动调节利润的情形。

**（4）请公司结合合同条款补充披露公司销售是否附有条件。若存在，请说明公司对于附条件销售的会计处理、金额占比。**

#### **【公司回复】**

公司的主营业务是能源介质类压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。报告期内，公司的主要业务合同为压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务合同及大型金属结构件

加工、销售合同。

对于压力管道安装及维护服务、锅炉维护服务合同，双方约定工程承包范围、工程期限、合同金额及付款方式、双方权利义务、工程质量及验收、工程保修、违约责任、协议生效时间及争议解决办法，合同中不存在附有条件的条款；对于大型金属结构件加工、销售合同，双方约定产品规格、数量、质量要求及技术标准、金额及支付方式、违约责任，协议生效时间及争议解决办法，合同中不存在附有条件的条款。

公司按合同约定完成相应服务内容，经客户验收确认后即达到确认收入及收取款项的条件，至于产品交付或服务完成以后的质保属于正常的保修约定，不属于附有条件的销售。

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（三）营业收入、成本、利润、毛利率的主要构成及比例”之“2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因”中补充披露，具体如下：

“.....

报告期内公司不存在附有条件的销售。

.....”

（5）请主办券商及会计师补充核查公司两期收入的确认依据、时点，核查是否存在跨期调整收入的情形，并就收入的真实性、完整性、是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

**【主办券商回复】**

## 1、核查程序

主办券商执行了以下审核程序：

（1）询问公司高管人员以了解公司的销售业务构成情况，向财务负责人、会计师了解公司收入内容及收入实现流程；

（2）向财务负责人、会计师了解公司实际收入确认时点及计量方法；

（3）取得公司在报告期内的收入、成本构成明细，取得公司重大销售合同，对公司销售与收款循环进行测试，取得了公司的业务合同、项目验收单、发票、收款单据及会计凭证；

（4）对公司收入的真实性进行抽查，取得了公司的业务合同、项目验收单、发票、收款单据及会计凭证；

（5）对收入截止性进行测试，取得了项目验收单、发票及会计凭证；

（6）将税收报表与收入明细表进行核对；

（7）检查报告期后主要客户的货款回收情况；

（8）结合成本结转、信用政策、回款情况、纳税情况等对公司收入变动合理性的分析；

## 2、事实依据

访谈记录、公司的业务合同、项目验收单、发票、收款单据及会计凭证、税收报表。

## 3、分析过程

经主办券商核查，报告期内公司的主营业务为能源介质类压力管

道安装及维护服务、锅炉维护服务及大型金属结构件加工、销售。公司收入确认的方法、依据及时点具体如下：

#### （1）销售收入的具体确认原则

公司根据生产计划组织生产，产品完工经检验合格后交仓库入库。销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品一般由专门的物流公司负责运输，物流公司将产品运到交货地点，产品达到经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同金额全额确认收入。

#### （2）修理修配收入确认原则

企业提供的锅炉、管道的修理修配劳务收入，按照工作量完工百分比法确认收入。

一年以内完工的修理劳务：凭客户签署的验收单确认本次劳务收入；

跨期的修理劳务：凭客户在各个阶段盖章签署的验收单按照完工百分比分段确认收入。

#### （3）安装劳务收入确认原则

企业提供的管道线路、锅炉等的安装、移位、更换劳务收入，按照工作量完工百分比法确认收入。

一年以内完工的安装劳务：凭客户盖章签署的验收单确认本次劳

务收入；

跨期的安装劳务：凭客户在各个阶段盖章签署的验收单按照完工百分比分段确认收入。

主办券商认为，公司收入与成本均按照同一个完工进度确认，公司严格按照企业会计准则确认收入与成本，不存在跨期调整收入的情形，公司的营业收入真实、准确、完整。

#### 4、核查结论

经核查，主办券商认为公司的营业收入真实、准确、完整。不存在跨期调整收入的情形。公司收入根据完工百分比法确认，确认依据可靠，确认方法符合《企业会计准则》的相关规定。

1. 29、公司供应商中存在个人供应商。（1）请公司补充披露向个人采购的主要内容、金额及占总采购额的比重。（2）请公司结合向个人的采购内容及采购价格补充说明公司向个人采购的必要性。（3）请公司补充说明是否存在现金付款的情形，如存在，请补充披露现金付款的比重以及对现金付款的规范措施。（4）请主办券商及会计师结合合同签订、发票取得、款项支付情况等补充核查向个人供应商采购的真实性及完整性，并核查公司是否存在通过虚构采购、现金付款将公司资金转移到体外循环的情形，并对采购的真实性及完整性发表专业意见。

#### 【公司回复】

（1）请公司补充披露向个人采购的主要内容、金额及占总采购额的比重。

公司已在《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“5、个人采购”中补充披露了报告期内向个人采购的情况，具体如下：

“报告期内，公司存在向个人采购的情况主要采购内容为土方开挖服务。具体如下：

| 期间         | 向个人采购金额(元) | 性质     | 占总采购金额比例(%) |
|------------|------------|--------|-------------|
| 2017 年 1 月 | -          | ——     | -           |
| 2016 年度    | 779,740.09 | 购买开挖服务 | 4.79%       |
| 2015 年度    | 339,900.00 | 购买开挖服务 | 6.34%       |

”

(2) 请公司结合向个人的采购内容及采购价格补充说明公司向个人采购的必要性。

公司已在《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“5、个人采购”中补充披露了报告期内向个人采购的必要性，具体如下：

“公司 2015 年度、2016 年度存在向个人供应商采购，主要为土方开挖服务等。而 2017 年开始公司向有资质的劳务公司采购劳务，逐步减少向个人采购劳务。

第一，从公司向个人的采购内容来看：

公司向个人采购的土方开挖服务等施工服务队施工机械器具的要求较高，但是对施工人员的技术要求不高，且需要人员可以随时根据项目的施工进度及机械设备情况随时增减。向个人采购能降低公司的采购成本，因此，公司存在向个人采购的情况。

第二，从公司向个人的采购价格来看：

个人供应商本身的管理成本较低，从而其提供材料或服务的成本相对较低，公司在询价比价过程中，出于成本控制的需求选择个人供应商，因此，公司向

个人采购存在一定的必要性。

为加强公司的采购管理，2017 年开始公司向有资质的劳务公司采购劳务，逐步减少向个人采购劳务，公司向个人供应商的采购，系对单位供应商采购的一种补充。”

(3) 请公司补充说明是否存在现金付款的情形，如存在，请补充披露现金付款的比重以及对现金付款的规范措施。

报告期内，公司存在现金付款的情况。

公司已在《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（三）营业收入、成本、利润、毛利率的主要构成及比例”中披露了现金付款的比重，具体如下：

“报告期内，公司现金采购情况如下：

单位：元

| 期间         | 现金采购       | 当年采购付款总额      | 占当年采购付款总额比例（%） |
|------------|------------|---------------|----------------|
| 2015 年     | 414,583.52 | 5,213,108.06  | 7.95           |
| 2016 年     | 403,170.63 | 7,605,060.67  | 5.30           |
| 2017 年 1 月 | 5,833.84   | 223,514.09    | 2.61           |
| 合计         | 823,587.99 | 13,041,682.82 | 6.32           |

”

并在《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（三）营业收入、成本、利润、毛利率的主要构成及比例”中披露了对现金付款的规范措施，具体如下：

“（3）现金采购问题的解决

公司制定了《销售管理制度》、《采购管理制度》、《财务管理制度》等专项制

度，并制定了与制度相匹配的“销售收款流程”、“付款审批流程”、“资金支付流程”等进一步完善和规范公司的内部控制。在制度中都对公司的现金交易进行了规范，并逐步减少现金交易。

目前，公司出具《减少现金收款承诺书》：“公司承诺日后将严格执行《财务管理制度》、《销售管理制度》、《采购管理制度》等相关内控制度，加强公司内部控制，在今后的日常生产经营中将杜绝大额现金交易及现金坐支的行为。”“承诺今后尽量不通过现金付款，单笔金额超过 1 万元的绝不支付现金。除到低值易耗品供应商坚持要收取现金且金额不超过 1 万元外，再无其他现金付款的现象。”

公司实际控制人陶满全出具《关于规范公司现金交易的承诺函》：“本人承诺日后将严格执行《财务管理制度》、《销售管理制度》、《采购管理制度》等相关内控制度，加强公司内部控制，在今后的日常生产经营中将杜绝大额现金交易及现金坐支行为。若因公司报告期内存在的现金交易给公司造成任何损失或处罚，由本人承担，与公司无关。”公司管理层已充分意识到现金采购不利于公司内部控制规范，将加强对财务的内部控制，在今后的日常生产经营中将避免或减少现金交易行为。

公司制定了较为严格的采购制度，具体如下：

1) 技质部根据设计文件、施工工艺文件编制“采购产品明细表”，明确材料名称、牌号、规格、数量、标准和有关质量技术要求。

2) 供销部根据采购产品明细表和库存材料情况，拟定供方名单，编制“采购计划单”，经总理批准后进行采购。

3) 供销部按采购计划单与供方签订采购合同，合同应明确采购材料的名称、牌号、规格、型号、数量、标准和有关质量技术要求、交货时间和地点，同时应明确发生质量争议时的处理方法。

4) 采购合同由总经理批准。采购人员应检查合同的履行情况，发现问题及时与供方联系，协商解决。

公司制定的资金管理制度中针对现金采购，制订了详细的审批流程：项目人员根据实际现场实际需要，结合市场情况向供销部提出现场购买意向，供销部审核同意后授权项目部采购。再由项目经办人填写付款申请单——项目经理签字——供销部审核——分管项目领导——财务总监审核，然后出纳根据领导审批通

过的申请单安排付款。

同时，公司为进一步规范采购行为，减少现金付款，制定了《物资材料采购管理办法》，对采购人员盲目采购、采购物流质量资格不及格等问题制定了相应的处罚措施，务必保持采购人员的职业规范及工作准则。”

**(4) 请主办券商及会计师结合合同签订、发票取得、款项支付情况等补充核查向个人供应商采购的真实性及完整性，并核查公司是否存在通过虚构采购、现金付款将公司资金转移到体外循环的情形，并对采购的真实性及完整性发表专业意见。**

### **【主办券商回复】**

#### **1、核查过程**

主办券商履行了以下核查程序：

(1) 对于采购与付款业务进行穿行测试，核查内部控制是否执行到位，采购金额确认是否真实、准确。

(2) 抽查公司最近两年一期的大额个人供应商采购凭证，以及相关合同、发票等，核查采购是否真实、完整、准确。

(3) 对公司个人供应商采购金额及应付账款余额进行函证；

(4) 对采购进行截止性测试，核查采购的入账是否存在跨期；

(5) 抽查公司大额个人供应商付款凭证，查阅检查供应商与公司共同出具的工程验收单、经审批的付款单及供应商开具的收据，并与入账金额核对，核查采购的真实性、准确性。

(6) 抽查公司银行对账单资金流出科目与采购发票、采购合同进行核对以证实采购交易的真实完整；

(7) 对于公司通过现金交易的采购活动，主要通过检查现金日

记账日期、记账金额是否与采购交易相关记账凭证记录的信息是否相一致，检查现金付款的手续是否完善；

## **2、事实依据**

大额个人供应商采购凭证、相关合同、发票、供应商与公司共同出具的工程验收单、经审批的付款单及供应商开具的收据、银行对账单、现金日记账。

## **3、分析过程**

个人供应商的合同签订：公司要求在进行采购时需签订采购合同。一般由项目部发起采购申请，经供销部、总经理审核批准后，由供销部询价确定供应商，签订采购合同。采购合同需列明物资名称、规格、型号、验收准则、数量、价格、交货期、支付方式等内容，同时应明确发生质量争议时的处理方法。

发票取得：公司向个人采购主要系土方开挖服务及零碎材料，由项目部对所购物品的品种、规格、数量、质量和其他相关内容进行办理验收手续，供销部向供应商索取发票。

款项结算：财务部根据采购申请单、采购合同、货物验收单齐全后进行账务处理挂账应付账款，供销部取得该采购项目整体结算后的货物发票后形成付款申请单，交由财务部审核并总经理签批后进行付款，并登记入账。供销部结合公司采购合同原件、采购计划、验收单、以及采购部保留的采购发票、付款凭证与公司财务系统中记录的采购交易录入信息进行核对，核对无误后再与公司财务部门记账凭证进行核对。

主办券商通过查阅公司内部制度文件，了解公司制定的采购内部控制制度；通过访谈公司总经理、财务负责人，检查采购入库单、验收单、发票、采购合同、付款情况等内外部证据，通过查阅公司账户流水情况，验证其与当月入库情况是否吻合，核实采购情况。

#### **4、核查结论**

经核查，主办券商认为：公司不存在通过虚构采购、现金付款将公司资金转移到体外循环的情形，报告期内向个人供应商采购真实、完整。

#### **二、中介机构执业质量问题**

无

#### **三、申请文件的相关问题**

请公司和中介机构知晓并检查《公开转让说明书》等申请文件中包括但不限于以下事项：

**中介机构事项：**请公司说明并请主办券商核查公司自报告期初至申报时的期间是否存在更换申报券商、律师事务所、会计师事务所的情形，如有，请说明更换的时间以及更换的原因；请主办券商核查申报的中介机构及相关人员是否存在被监管机构立案调查的情形。

#### **【回复】**

自报告期初至申报时，公司不存在更换律师事务所、会计师事务所、申报券商的情形。

经核查，申报的中介机构及相关人员不存在被监管机构立案调查的情形。

**(2) 多次申报事项：**请公司说明是否曾申报 IPO 或向全国股转系统申报挂牌，若有，请公司说明并请主办券商核查下述事项：是否存在相关中介机构更换的情形；前次申报与本次申报的财务数据、信息披露内容存在的差异；前次申报时公司存在的问题及其规范、整改或解决情况。

**【回复】**

经公司及主办券商核查，除本次向全国股转系统申报挂牌之外，公司未曾申报 IPO 或向全国股转系统申报挂牌。

**(3) 申报文件形式事项：**为便于登记，请以“股”为单位列示股份数；请检查两年一期财务指标简表格式是否正确；历次修改的文件均请重新签字盖章并签署最新日期；请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

**【回复】**

经公司及中介机构核查，公司均以“股”为单位列示股份数。公司已经按要求修改两年一期财务指标简表格式。历次修改文件已重新签字盖章，并签署最新日期；已将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

**(4) 信息披露事项：**请公司列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误；请公司按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示披露公司所属行业归类；请公司披露挂牌后股票转让方式，如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做

市商信息；申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在公开转让说明书中披露；请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

**【回复】**

公司已在公开转让说明书中列表披露了可流通股股份数量，股份解限售准确无误；公司已按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示披露公司所属行业归类；公司已披露挂牌后股票转让方式为协议转让方式；对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项将及时在公开转让说明书中披露；公司及中介机构等相关责任主体已检查各自的公开披露文件，不存在不一致的内容。

**（5）反馈回复事项：**请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请；存在不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱，并在上传回复文件时作为附件提交。

**【回复】**

经公司及各中介机构确认，不存在需要申请豁免披露的特殊事项，并能够按期回复。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》补充说明是否存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

**【回复】**

公司、主办券商、律师、会计师经对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》，认为公司不存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

（本页无正文，为《关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件  
第一次反馈意见回复》之公司盖章页）

法定代表人： \_\_\_\_\_

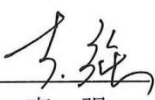
陶满全

无锡市宏晟节能科技股份有限公司

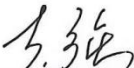
年 月 日

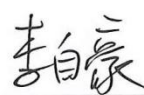
(本页无正文，为开源证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
《关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见回复》签章页)

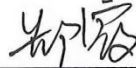
项目负责人签字：

  
李 强

项目小组人员签字：

  
李 强

  
李自豪

  
郜 霞

项目内核专员签字：

\_\_\_\_\_  
吴黎敏



(本页无正文,为开源证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
《关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见回复》签章页)

项目负责人签字:

\_\_\_\_\_  
李 强

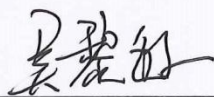
项目小组人员签字:

\_\_\_\_\_  
李 强

\_\_\_\_\_  
李自豪

\_\_\_\_\_  
郜 霞

项目内核专员签字:

\_\_\_\_\_  


吴黎敏

