

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
挂牌申请文件的第二次反馈意见回复



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二次反馈意见回复

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二次反馈意见》（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

1、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》涉及的九方面问题发表积极的、明确的意见。

【主办券商回复】

会计师针对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了明确意见，具体详见《中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）关于落实“无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见”的专项说明》。主办券商认为，会计师执行的审计工作符合《审计准则》及证监会《会计监管风险提示第6号——新三板挂牌公司审计》等各项监管要求。

根据会计师回复，主办券商经查阅审计报告，向会计师进行询问了解，并结合主办券商在尽职调查阶段对公司的全面调查，主办券商认为，在推荐无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌业务审计中，不存在证监会《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。

2、关于负面清单。请主办券商补充说明行业协会的数据是否来

源于全国的统计数据，并重新论述公司营业收入是否达到行业平均水平并发表明确意见。

【主办券商回复】

1、核查程序

与公司管理层进行访谈；取得行业协会关于公司所处细分行业市场地位情况的说明；核查公司的工商档案、营业执照和业务合同；查阅《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》和各类行业分类标准；查阅公司的财务资料和审计报告。

2、事实依据

公司的行业协会关于公司所处细分行业市场地位情况的说明；公司的工商档案和业务合同；公司的财务资料和审计报告；《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》和行业分类标准。

3、分析过程

经与公司管理层访谈，公司目前的主要的客户为特钢冶炼企业，公司主要从事能源介质类压力管道的安装维修、锅炉维修和大型金属结构件的加工销售业务。经查阅公司的工商档案，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和财务资料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。

结合公司的经营范围和主营业务，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）。根据中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）；根据中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）。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司经营业务不属于战略性新兴产业，故公司属于非科技创新类公司，应满足报告期两个完整会计年度营业收入不低于同期行业平均水平的要求。

对于公司的平均营业收入水平测算，公司所从事的业务和下游客户类型与行业公开市场公司的业务差别较大，由于不同种类的管道工程和下游客户，会导致细分行业内公司营业收入规模差异较大，考虑行业可比和数据获取等因素，对于公司营业收入的行业平均水平的测算主要选取了非公众公司的数据。根据江苏省特种设备管理协会出具的《关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司所处细分行业市场地位情况的说明》，公司所处行业营业收入平均水平测算如下：

行业	数据来源	市场类别	2015 年度		2016 年度		两年平均之和
			行业平均年营业收入	样本数量	行业平均年营业收入	样本数量	

管道工程 建筑 (E4852)	行业协 会统计 数据	非公众 公司	795 万 元	162 家	1019 万 元	203 家	1814 万 元
-----------------------	------------------	-----------	------------	-------	-------------	-------	-------------

上述测算的数据来源于中国特种设备安全与节能促进会，属于全国性的统计数据，非限于江苏省地区统计数据。样本的选取参考了与无锡市宏晟节能科技股份有限公司在业务类别、服务模式、销售区域等主要经营特点，以保证选取样本的可比性。

根据主办券商核查和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》，公司 2015 年度和 2016 年度的营业收入分别为 900.95 万元和 1352.06 万元，高于同期行业平均营业收入水平。

4、结论意见

经主办券商核查，行业协会的数据来源于全国性统计数据。公司的营业收入水平高于同期行业平均营业收入水平，不属于负面清单所列示的情形。

3、关于毛利率。（1）请公司补充说明建设方提供原材料的原因及合理性。（2）请公司补充量化分析公司 2017 年 1 月公司主营业务毛利率较 2016 年增长 13.57%、2016 年主营业务毛利率较 2015 年增长 9.81%的原因。（3）请主办券商及会计师补充核查上述事项。

【公司回复】

（1）请公司补充说明建设方提供原材料的原因及合理性。

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“（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”中补充披露，具体如下：

“公司的客户主要包括江阴兴澄特种钢铁有限公司、铜陵泰富特种材料有限公司等钢铁冶炼企业，公司提供管道安装、维修服务的原材料主要为不锈钢、碳钢等钢材。建设方提供原材料主要包括以下原因：一方面建设方提供其冶炼的钢材作为原材料，项目主要原材料质量能够可靠保证，有利于保障项目质量；另一方面，公司的安装、维修服务项目报价包括材料费用、人工费用等，在建设方提供原材料的情况下，项目报价中材料费用降低，有利于建设方控制成本。

因此，建设方提供原材料的情况符合其实际经营，具有合理性。”

(2)请公司补充量化分析公司 2017 年 1 月公司主营业务毛利率较 2016 年增长 13.57%、2016 年主营业务毛利率较 2015 年增长 9.81% 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，具体如下：

“(3) 报告期内毛利率增长量化分析

报告期内，各项成本占收入比例及其变动情况如下：

2017 年 1 月

项目	2017 年 1 月			
	金额（元）	占营业收入比例（%）	占营业收入比例变动（%）	占营业成本比例（%）
直接材料成本	323,954.09	29.51	-18.25	55.37
直接人工成本	95,000.00	8.65	-2.81	16.24
制造费用成本	22,945.35	2.09	0.73	3.92
外加工费用成本	143,000.00	13.02	7.26	24.44

其他成本	187.00	0.02	-0.50	0.03
合计	585,086.44	53.29	-13.57	100.00

2016 年度

项目	2016 年度			
	金额（元）	占营业收入比例（%）	占营业收入比例变动（%）	占营业成本比例（%）
直接材料成本	6,456,222.00	47.75	-6.38	71.4
直接人工成本	1,550,000.00	11.46	-3.47	17.15
制造费用成本	184,100.76	1.36	-0.89	2.04
外加工费用成本	779,740.09	5.77	0.84	8.63
其他成本	70,366.84	0.52	0.09	0.78
合计	9,040,429.69	66.86	-9.81	100.00

2015 年度

项目	2015 年度		
	金额（元）	占营业收入比例（%）	占营业成本比例（%）
直接材料成本	4,877,324.00	54.14	70.61
直接人工成本	1,345,221.00	14.93	19.47
制造费用成本	202,854.94	2.25	2.94
外加工费用成本	443,642.53	4.92	6.42
其他成本	38,531.11	0.43	0.56
合计	6,907,573.58	76.67	100.00

1) 原材料变化影响

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

	2017 年 1 月	2016 年度
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) 直接人工费用影响

2017年1月、2016年度、2015年度,公司直接人工占营业收入的比例分别为8.65%、11.46%、14.93%,2017年1月较2016年度变动-2.81%,2016年度较2015年度变动-3.47%。报告期内,公司直接人工占营业收入的比例逐年降低,主要原因为公司承揽的项目增加,一方面导致营业收入较大幅度增长,另一方面员工工资等直接人工成本增长比例较小,员工的工作饱和度提高,即每位员工产生的收益增加但是工资增长幅度较小。因此,公司直接人工占营业收入比例降低,导致毛利率提高。

3) 制造费用影响

2017年1月、2016年度、2015年度,公司制造费用占营业收入的比例分别为2.09%、1.36%、2.25%,2017年1月较2016年度变动0.73%,2016年度较2015年度变动-0.89%。报告期内,公司制造费用占营业收入的比例变化较小,对毛利率变动的影响较小。

4) 外加工费影响

2017年1月、2016年度、2015年度,公司外加工费占营业收入的比例分别为13.02%、5.77%、4.92%,2017年1月较2016年度变动7.26%,2016年度较2015年度变动0.84%。报告期内,公司外加工费占营业收入的比例有一定提高。公司外

加工费主要为土建工程作业、保温工程作业、电气施工、防腐加工产生的费用，主要与公司承接的项目要求有关。

5) 其他成本影响

2017年1月、2016年度、2015年度，公司其他成本占营业收入的比例分别为0.02%、0.52%、0.43%，2017年1月较2016年度变动-0.50%，2016年度较2015年度变动0.09%。报告期内，公司其他成本占营业收入的比例变化较小，对毛利率变动的影响较小。”

【主办券商回复】

1、核查过程

(1) 分别核查营业成本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；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

(1) 经核查，公司的客户主要包括江阴兴澄特种钢铁有限公司、

铜陵泰富特种材料有限公司等钢铁冶炼企业，公司提供管道安装、维修服务的原材料主要为不锈钢、碳钢等钢材。建设方提供原材料主要包括以下原因：一方面建设方提供其冶炼的钢材作为原材料，项目主要原材料质量能够可靠保证，有利于保障项目质量；另一方面，公司的安装、维修服务项目报价包括材料费用、人工费用等，在建设方提供原材料的情况下，项目报价中材料费用降低，有利于建设方控制成本。

因此，建设方提供原材料的情况符合其实际经营，具有合理性。

（2）报告期内毛利率增长量化分析

报告期内，各项成本占收入比例及其变动情况如下：

2017 年 1 月

项目	2017 年 1 月			
	金额（元）	占营业收入比例（%）	占营业收入比例变动（%）	占营业成本比例（%）
直接材料成本	323,954.09	29.51	-18.25	55.37
直接人工成本	95,000.00	8.65	-2.81	16.24
制造费用成本	22,945.35	2.09	0.73	3.92
外加工费用成本	143,000.00	13.02	7.26	24.44
其他成本	187.00	0.02	-0.50	0.03
合计	585,086.44	53.29	-13.57	100.00

2016 年度

项目	2016 年度			
	金额（元）	占营业收入比例（%）	占营业收入比例变动（%）	占营业成本比例（%）
直接材料成本	6,456,222.00	47.75	-6.38	71.4
直接人工成本	1,550,000.00	11.46	-3.47	17.15
制造费用成本	184,100.76	1.36	-0.89	2.04
外加工费用成本	779,740.09	5.77	0.84	8.63

其他成本	70,366.84	0.52	0.09	0.78
合计	9,040,429.69	66.86	-9.81	100.00

2015 年度

项目	2015 年度		
	金额（元）	占营业收入比例(%)	占营业成本比例(%)
直接材料成本	4,877,324.00	54.14	70.61
直接人工成本	1,345,221.00	14.93	19.47
制造费用成本	202,854.94	2.25	2.94
外加工费用成本	443,642.53	4.92	6.42
其他成本	38,531.11	0.43	0.56
合计	6,907,573.58	76.67	100.00

1) 原材料变化影响

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

	2017 年 1 月	2016 年度
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) 直接人工费用影响

2017 年 1 月、2016 年度、2015 年度，公司直接人工占营业收入的比例分别为 8.65%、11.46%、14.93%，2017 年 1 月较 2016 年度变动-2.81%，2016 年度较 2015 年度变动-3.47%。报告期内，公司直接人工占营业收入的比例逐年降低，主要原因为公司承揽的项目增加，一方面导致营业收入较大幅度增长，另一方面员工工资等直接人工成本增长比例较小，员工的工作饱和度提高，即每位员工产生的收益增加但是工资增长幅度较小。因此，公司直接人工占营业收入比例降低，导致毛利率提高。

3) 制造费用影响

2017 年 1 月、2016 年度、2015 年度，公司制造费用占营业收入的比例分别为 2.09%、1.36%、2.25%，2017 年 1 月较 2016 年度变动 0.73%，2016 年度较 2015 年度变动-0.89%。报告期内，公司制造费用占营业收入的比例变化较小，对毛利率变动的影响较小。

4) 外加工费影响

2017 年 1 月、2016 年度、2015 年度，公司外加工费占营业收入的比例分别为 13.02%、5.77%、4.92%，2017 年 1 月较 2016 年度变动 7.26%，2016 年度较 2015 年度变动 0.84%。报告期内，公司外加工费占营业收入的比例有一定提高。公司外加工费主要为土建工程作业、

保温工程作业、电气施工、防腐加工产生的费用，主要与公司承接的项目要求有关。

5) 其他成本影响

2017 年 1 月、2016 年度、2015 年度，公司其他成本占营业收入的比例分别为 0.02%、0.52%、0.43%，2017 年 1 月较 2016 年度变动 -0.50%，2016 年度较 2015 年度变动 0.09%。报告期内，公司其他成本占营业收入的比例变化较小，对毛利率变动的影响较小。

综上，公司毛利率变动符合公司实际经营情况，具有合理性。

4、结论意见

建设方提供原材料的情况符合其实际经营，具有合理性。公司毛利率变动符合公司实际经营情况，具有合理性。

4、关于收入。(1) 请公司补充量化分析公司 2016 年度收入增加的 451.11 万元的原因。(2) 请公司补充说明修理修配收入及安装劳务收入按照完工百分比法确认收入是否有外部依据，并补充披露各阶段确认收入的比例及合理性。(3) 请主办券商及会计师补充核查上述事项，并就公司收入确认是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

【公司回复】

(1) 请公司补充量化分析公司 2016 年度收入增加的 451.11 万元的原因。

2016 年度比 2015 年度收入增加 4,511,115.42 元，收入增长比例 50.07%，主要原因为公司在 2016 年度承接的项目更多。

2016 年度、2015 年度的主要合同情况如下：

2016 年度

序号	客户	项目名称	合同金额(元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一炼转炉煤气管道更换	598,000.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一轧高炉煤气管道更换	440,000.00
3	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	二热电外供蒸汽管道改造	190,000.00
4	无锡兴澄特种材料有限公司	煤气炉介质管道移位	410,000.00
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	孔板流量计安装	11,500.00
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	TRT 后煤气管道更换	600,000.00
7	江阴兴澄合金材料有限公司	焊接委外修理	11,400.00
8	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	12,160.00
9	江阴兴澄特种钢铁有限公司	水处理 25T 煤气锅炉大修	238,000.00
10	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道（兴隆针织）	195,000.00
11	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2#锅炉煤气燃烧系统和管道	480,000.00
12	江阴福汇纺织有限公司	焊接委外修理	9,120.00
13	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	32,680.00
14	江阴市民用建筑安装工程有限公司	焊接委外修理	7,000.00
15	江阴长山工艺织造厂	焊接委外抢修	4,400.00
16	上海艾科液压技术有限公司	焊接委外抢修	8,550.00
17	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	28,000.00
18	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	中压氮压机安装工程	230,000.00
19	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装工程	5,600,000.00
20	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	1,270,000.00
21	江阴兴澄特种钢铁有限公司	不锈钢料盘（30 个）	660,000.00
22	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	980,000.00
23	无锡兴澄特种材料有限公司	盘条厂煤气管道技改	365,000.00
24	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目	1,850,000.00
25	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目（增加）	60,000.00
26	铜陵泰富特种材料有限公司	泰富迪诺管道移位	184,450.00
27	铜陵泰富特种材料有限公司	干熄焦水封槽	141,000.00
28	铜陵泰富特种材料有限公司	除盐水管站管道更换	270,000.00
29	铜陵泰富特种材料有限公司	空气预热器管箱	235,000.00
30	铜陵泰富特种材料有限公司	装船机溜筒（丰水期）	76,480.00
31	铜陵泰富特种材料有限公司	汽液分离器	52,000.00
32	铜陵泰富特种材料有限公司	溜筒（枯水期）	71,000.00

序号	客户	项目名称	合同金额(元)
33	安徽涌诚机械有限公司	屑并机内模套	3,000.00
34	上海机械国际贸易有限公司	金属打包液压机	56,000.00
合计			15,379,740.00

2015 年度

编号	客户名称	项目名称	金额(元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉烟风道修理	750,000.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通球团转炉煤气管道更换	638,000.00
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽至江阴长山工艺针织厂压力管道	215,000.00
4	江阴兴澄特种钢铁有限公司	25T 锅炉本体及辅机	420,000.00
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道改制(中粮麦芽)	240,000.00
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉转炉煤气管道改造	600,000.00
7	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	花山三炼钢氮气管道	50,000.00
8	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	1,680,000.00
9	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	3,790,000.00
10	铜陵新亚星港务有限公司	装船机溜筒	188,000.00
11	无锡市中波机械制造有限公司	包覆波纹补偿器(施工、安装)	11,000.00
12	铜陵新亚星焦化有限公司	1#锅炉低温过热器更换	380,000.00
13	铜陵新亚星焦化有限公司	新亚星双闪煤气管道	420,000.00
14	铜陵新亚星焦化有限公司	化产分厂硫铵工段风管等附件更换	438,000.00
15	上海艾科液压技术有限公司	煤气柜密封过滤机管道安装	30,000.00
16	江阴长山工艺织造厂	安装工程	40,000.00
合计			9,890,000.00

2016 年度、2015 年度，公司的营业收入、执行的合同数量及金额等情况统计如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------

项目	2016 年度	2015 年度
安装及修理修配服务营业收入	12,414,209.52	8,848,803.47
销售商品营业收入	1,106,393.14	160,683.77
营业收入合计	13,520,602.66	9,009,487.24
安装及修理修配服务合同执行金额	14,461,260.00	9,702,000.00
销售商品合同执行金额	918,480.00	188,000.00
执行合同金额合计	15,379,740.00	9,890,000.00
安装及修理修配服务合同执行数量（个）	28	15
销售商品合同执行数量（个）	6	1
合同执行数量合计（个）	34	16

2016 年度、2015 年度，公司的营业收入分别为 13,520,602.66 元、9,009,487.24 元；执行的合同金额分别为 15,379,740.00 元、9,890,000.00 元；执行的合同数量分别为 34 个、16 个。公司 2016 年度业务量比 2015 年度增加幅度较大。

因此，公司 2016 年度收入比 2015 年度增加较合理。

（2）请公司补充说明修理修配收入及安装劳务收入按照完工百分比法确认收入是否有外部依据，并补充披露各阶段确认收入的比例及合理性。

完工百分比法确认收入取得的外部依据：由于公司目前客户、项目较少，公司会对每个项目完工进度进行跟踪，并取得加盖客户印章的完工进度表，根据完工进度表的进度进行收入确认。

根据谨慎性原则，如果不能取得加盖客户印章的完工项目进度表，公司不进行收入确认。

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“(二)收入确认的具体方法”中补充披露了修理修配收入及安装劳务收入按照完工百分比法确认收入的外部依据，具体如下：

“(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。

收入确认外部依据：客户签署的项目进度表。

(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。

收入确认外部依据：客户签署的项目进度表。”

公司已在公开转让说明书“第四节公司财务”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”中补充披露了安装及修理修配服务完工进度及确认收入情况，具体如下：

“报告期内，公司安装及修理修配服务完工进度及确认收入情况如下：

2017 年 1 月

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2017 年 1 月 31 日完工进度	确认收入金额（元）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	14,440.00	100.00%	12,341.88

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2017年1月31日完工进度	确认收入金额（元）
2	江阴市民用建筑安装工程有限公司	江澄特钢东江码头深加工车间拉丝管道安装	55,000.00	100.00%	49,549.55
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	变压吸附技改外线管道安装	2,250,000.00	51.50%	1,036,036.04
合计			2,319,440.00		1,097,927.47

2016 年度

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2016年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一炼转炉煤气管道更换	598,000.00	100.00%	511,111.13
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一轧高炉煤气管道更换	440,000.00	100.00%	376,068.36
3	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	二热电外供蒸汽管道改造	190,000.00	100.00%	162,393.17
4	无锡兴澄特种材料有限公司	煤气炉介质管道移位	410,000.00	100.00%	350,427.36
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	孔板流量计安装	11,500.00	100.00%	9,829.06
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	TRT 后煤气管道更换	600,000.00	100.00%	512,820.54
7	江阴兴澄合金材料有限公司	焊接委外修理	11,400.00	100.00%	9,743.59
8	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	12,160.00	100.00%	10,393.16
9	江阴兴澄特种钢铁有限公司	水处理 25T 煤气锅炉大修	238,000.00	100.00%	203,418.80
10	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道（兴隆针织）	195,000.00	100.00%	166,666.66
11	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2#锅炉煤气燃烧系统和管道	480,000.00	100.00%	410,256.40
12	江阴福汇纺织有限公司	焊接委外修理	9,120.00	100.00%	7,794.87
13	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	32,680.00	100.00%	27,931.62
14	江阴市民用建筑安装工程有	焊接委外修理	7,000.00	100.00%	5,982.91

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2016年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
	限公司				
15	江阴长山工艺织造厂	焊接委外抢修	4,400.00	100.00%	3,760.68
16	上海艾科液压技术有限公司	焊接委外抢修	8,550.00	100.00%	7,307.69
17	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	28,000.00	100.00%	23,931.62
18	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	中压氮压机安装工程	230,000.00	100.00%	196,581.20
19	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装工程	5,600,000.00	100.00%	4,786,325.00
20	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	1,270,000.00	100.00%	1,144,144.12
22	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	980,000.00	100.00%	882,882.90
23	无锡兴澄特种材料有限公司	盘条厂煤气管道技改	365,000.00	100.00%	311,965.81
24	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目	1,850,000.00	100.00%	1,850,000.00
25	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目（增加）	60,000.00	100.00%	54,054.05
26	铜陵泰富特种材料有限公司	泰富迪诺管道移位	184,450.00	100.00%	157,649.58
27	铜陵泰富特种材料有限公司	干熄焦水封槽	141,000.00	100.00%	120,512.82
28	铜陵泰富特种材料有限公司	除盐车站管道更换	270,000.00	100.00%	230,769.24
29	铜陵泰富特种材料有限公司	空气预热器管箱	235,000.00	100.00%	200,854.71
合计			14,461,260.00		12,735,577.05

2015 年度

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2015年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
1	江阴兴澄特种钢	3#锅炉烟风道修理	750,000.00	100.00%	641,025.62

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2015年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
	铁有限公司				
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通球团转炉煤气管道更换	638,000.00	100.00%	545,299.15
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽至江阴长山工艺针织厂压力管道	215,000.00	100.00%	183,760.69
4	江阴兴澄特种钢铁有限公司	25T 锅炉本体及辅机	420,000.00	100.00%	358,974.36
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道改制（中粮麦芽）	240,000.00	100.00%	205,128.21
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉转炉煤气管道改造	600,000.00	100.00%	512,820.54
7	江苏泰富兴澄特种钢有限公司	花山三炼钢氮气管道	50,000.00	100.00%	42,735.04
8	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	1,680,000.00	100.00%	1,435,897.46
9	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	3,790,000.00	100.00%	3,790,000.00
10	无锡市中波机械制造有限公司	包覆波纹补偿器（施工、安装）	11,000.00	100.00%	9,401.71
11	铜陵新亚星焦化有限公司	1#锅炉低温过热器更换	380,000.00	100.00%	324,786.34
12	铜陵新亚星焦化有限公司	新亚星双闪煤气管道	420,000.00	100.00%	358,974.36
13	铜陵新亚星焦化有限公司	化产分厂硫铵工段风管等附件更换	438,000.00	100.00%	374,358.96
14	上海艾科液压技术有限公司	煤气柜密封过滤器管道安装	30,000.00	100.00%	25,641.03
15	江阴长山工艺织造厂	安装工程	40,000.00	100.00%	40,000.00
合计			9,890,000.00		9,009,487.24

从上表可以看出，2016 年度、2015 年度，由于公司的项目周期较短，项目从开始施工到结束及完成验收，均在一个会计年度，因此相关合同收入在当年全部确认。2017 年 1 月，江阴兴澄特种钢铁有限公司的变压吸附技改外线管道安装项目合同金额为 2,250,000.00 元，根据客户出具的项目进度确认单，截至

2017 年 1 月 31 日该项目完工百分比为 51.11%，于 2017 年 1 月确认收入 1,036,036.04 元、销项税额 113,963.96 元、价税合计 1,150,000.00 元。

综上，根据公司取得的客户出具的完工进度确认表等依据，报告期内，公司收入确认比例合理。”

(3) 请主办券商及会计师补充核查上述事项，并就公司收入确认是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

【主办券商回复】

1、核查过程

(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、分析程序

(1) 收入增加原因分析

2016 年度比 2015 年度收入增加 4,511,115.42 元，收入增长比例 50.07%，主要原因为公司在 2016 年度承接的项目更多。

2016 年度、2015 年度的主要合同情况如下：

2016 年度

序号	客户	项目名称	合同金额(元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一炼转炉煤气管道更换	598,000.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一轧高炉煤气管道更换	440,000.00
3	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	二热电外供蒸汽管道改造	190,000.00
4	无锡兴澄特种材料有限公司	煤气炉介质管道移位	410,000.00
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	孔板流量计安装	11,500.00
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	TRT 后煤气管道更换	600,000.00
7	江阴兴澄合金材料有限公司	焊接委外修理	11,400.00
8	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	12,160.00
9	江阴兴澄特种钢铁有限公司	水处理 25T 煤气锅炉大修	238,000.00
10	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道（兴隆针织）	195,000.00
11	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2#锅炉煤气燃烧系统和管道	480,000.00
12	江阴福汇纺织有限公司	焊接委外修理	9,120.00
13	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	32,680.00
14	江阴市民用建筑安装工程有限公司	焊接委外修理	7,000.00
15	江阴长山工艺织造厂	焊接委外抢修	4,400.00
16	上海艾科液压技术有限公司	焊接委外抢修	8,550.00
17	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	28,000.00
18	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	中压氮压机安装工程	230,000.00
19	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装工程	5,600,000.00

序号	客户	项目名称	合同金额(元)
20	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	1,270,000.00
21	江阴兴澄特种钢铁有限公司	不锈钢料盘(30个)	660,000.00
22	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	980,000.00
23	无锡兴澄特种材料有限公司	盘条厂煤气管道技改	365,000.00
24	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目	1,850,000.00
25	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目(增加)	60,000.00
26	铜陵泰富特种材料有限公司	泰富迪诺管道移位	184,450.00
27	铜陵泰富特种材料有限公司	干熄焦水封槽	141,000.00
28	铜陵泰富特种材料有限公司	除盐水管站管道更换	270,000.00
29	铜陵泰富特种材料有限公司	空气预热器管箱	235,000.00
30	铜陵泰富特种材料有限公司	装船机溜筒(丰水期)	76,480.00
31	铜陵泰富特种材料有限公司	汽液分离器	52,000.00
32	铜陵泰富特种材料有限公司	溜筒(枯水期)	71,000.00
33	安徽涌诚机械有限公司	屑并机内模套	3,000.00
34	上海机械国际贸易有限公司	金属打包液压机	56,000.00
合计			15,379,740.00

2015 年度

编号	客户名称	项目名称	金额(元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉烟风道修理	750,000.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通球团转炉煤气管道更换	638,000.00
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽至江阴长山工艺针织厂压力管道	215,000.00
4	江阴兴澄特种钢铁有限公司	25T 锅炉本体及辅机	420,000.00
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道改制(中粮麦芽)	240,000.00
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉转炉煤气管道改造	600,000.00
7	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	花山三炼钢氮气管道	50,000.00
8	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	1,680,000.00
9	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	3,790,000.00
10	铜陵新亚星港务有限公司	装船机溜筒	188,000.00
11	无锡市中波机械制造有限公司	包覆波纹补偿器(施工、安装)	11,000.00

编号	客户名称	项目名称	金额（元）
12	铜陵新亚星焦化有限公司	1#锅炉低温过热器更换	380,000.00
13	铜陵新亚星焦化有限公司	新亚星双闪煤气管道	420,000.00
14	铜陵新亚星焦化有限公司	化产分厂硫铵工段风管等附件更换	438,000.00
15	上海艾科液压技术有限公司	煤气柜密封过滤机管道安装	30,000.00
16	江阴长山工艺织造厂	安装工程	40,000.00
合计			9,890,000.00

2016 年度、2015 年度，公司的营业收入、执行的合同数量及金额等情况统计如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
安装及修理修配服务营业收入	12,414,209.52	8,848,803.47
销售商品营业收入	1,106,393.14	160,683.77
营业收入合计	13,520,602.66	9,009,487.24
安装及修理修配服务合同执行金额	14,461,260.00	9,702,000.00
销售商品合同执行金额	918,480.00	188,000.00
执行合同金额合计	15,379,740.00	9,890,000.00
安装及修理修配服务合同执行数量（个）	28	15
销售商品合同执行数量（个）	6	1
合同执行数量合计（个）	34	16

2016 年度、2015 年度，公司的营业收入分别为 13,520,602.66 元、9,009,487.24 元；执行的合同金额分别为 15,379,740.00 元、9,890,000.00 元；执行的合同数量分别为 34 个、16 个。公司 2016 年度业务量比 2015 年度增加幅度较大。

因此，公司 2016 年度收入比 2015 年度增加较合理。

（2）修理修配收入及安装劳务收入确认依据及确认比例

完工百分比法确认收入取得的外部依据：由于公司目前客户、项目较少，公司会对每个项目完工进度进行跟踪，并取得加盖客户印章的完工项目进度表，根据完工进度表的进度进行收入确认。

根据谨慎性原则，如果不能取得加盖客户印章的完工项目进度表，公司不进行收入确认。

报告期内，公司安装及修理修配服务完工进度及确认收入情况如下：

2017 年 1 月

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2017 年 1 月 31 日完工进度	确认收入金额（元）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	14,440.00	100.00%	12,341.88
2	江阴市民用建筑安装工程有限公司	江澄特钢东江码头深加工车间拉丝管道安装	55,000.00	100.00%	49,549.55
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	变压吸附技改外线管道安装	2,250,000.00	51.50%	1,036,036.04
合计			2,319,440.00		1,097,927.47

2016 年度

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2016 年 12 月 31 日完工进度	确认收入金额（元）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一炼转炉煤气管道更换	598,000.00	100.00%	511,111.13
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一轧高炉煤气管道更换	440,000.00	100.00%	376,068.36
3	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	二热电外供蒸汽管道改造	190,000.00	100.00%	162,393.17
4	无锡兴澄特种材料有限公司	煤气炉介质管道移位	410,000.00	100.00%	350,427.36
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	孔板流量计安装	11,500.00	100.00%	9,829.06

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2016年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	TRT 后煤气管道更换	600,000.00	100.00%	512,820.54
7	江阴兴澄合金材料有限公司	焊接委外修理	11,400.00	100.00%	9,743.59
8	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	12,160.00	100.00%	10,393.16
9	江阴兴澄特种钢铁有限公司	水处理 25T 煤气锅炉大修	238,000.00	100.00%	203,418.80
10	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道（兴隆针织）	195,000.00	100.00%	166,666.66
11	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2#锅炉煤气燃烧系统和管道	480,000.00	100.00%	410,256.40
12	江阴福汇纺织有限公司	焊接委外修理	9,120.00	100.00%	7,794.87
13	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	32,680.00	100.00%	27,931.62
14	江阴市民用建筑安装工程有限公司	焊接委外修理	7,000.00	100.00%	5,982.91
15	江阴长山工艺织造厂	焊接委外抢修	4,400.00	100.00%	3,760.68
16	上海艾科液压技术有限公司	焊接委外抢修	8,550.00	100.00%	7,307.69
17	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	28,000.00	100.00%	23,931.62
18	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	中压氮压机安装工程	230,000.00	100.00%	196,581.20
19	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装工程	5,600,000.00	100.00%	4,786,325.00
20	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	1,270,000.00	100.00%	1,144,144.12
22	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	980,000.00	100.00%	882,882.90
23	无锡兴澄特种材料有限公司	盘条厂煤气管道技改	365,000.00	100.00%	311,965.81
24	铜陵泰富特种	码头至公司原水	1,850,000.00	100.00%	1,850,000.00

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2016年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
	材料有限公司	管道项目			
25	铜陵泰富特种材料有限公司	码头至公司原水管道项目（增加）	60,000.00	100.00%	54,054.05
26	铜陵泰富特种材料有限公司	泰富迪诺管道移位	184,450.00	100.00%	157,649.58
27	铜陵泰富特种材料有限公司	干熄焦水封槽	141,000.00	100.00%	120,512.82
28	铜陵泰富特种材料有限公司	除盐车站管道更换	270,000.00	100.00%	230,769.24
29	铜陵泰富特种材料有限公司	空气预热器管箱	235,000.00	100.00%	200,854.71
合计			14,461,260.00		12,735,577.05

2015 年度

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2015年12月31日完工进度	确认收入金额（元）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉烟风道修理	750,000.00	100.00%	641,025.62
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通球团转炉煤气管道更换	638,000.00	100.00%	545,299.15
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽至江阴长山工艺针织厂压力管道	215,000.00	100.00%	183,760.69
4	江阴兴澄特种钢铁有限公司	25T 锅炉本体及辅机	420,000.00	100.00%	358,974.36
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道改制（中粮麦芽）	240,000.00	100.00%	205,128.21
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉转炉煤气管道改造	600,000.00	100.00%	512,820.54
7	江苏泰富兴澄特种钢铁有限公司	花山三炼钢氮气管道	50,000.00	100.00%	42,735.04
8	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	1,680,000.00	100.00%	1,435,897.46
9	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	3,790,000.00	100.00%	3,790,000.00
10	无锡市中波机械	包覆波纹补偿器	11,000.00	100.00%	9,401.71

序号	客户	项目名称	合同金额（元）	2015 年 12 月 31 日完工进度	确认收入金额（元）
	制造有限公司	（施工、安装）			
11	铜陵新亚星焦化有限公司	1#锅炉低温过热器更换	380,000.00	100.00%	324,786.34
12	铜陵新亚星焦化有限公司	新亚星双闪煤气管道	420,000.00	100.00%	358,974.36
13	铜陵新亚星焦化有限公司	化产分厂硫铵工段风管等附件更换	438,000.00	100.00%	374,358.96
14	上海艾科液压技术有限公司	煤气柜密封过滤机管道安装	30,000.00	100.00%	25,641.03
15	江阴长山工艺织造厂	安装工程	40,000.00	100.00%	40,000.00
合计			9,890,000.00		9,009,487.24

从上表可以看出，2016 年度、2015 年度，由于公司的项目周期较短，项目从开始施工到结束及完成验收，均在一个会计年度，因此相关合同收入在当年全部确认。2017 年 1 月，江阴兴澄特种钢铁有限公司的变压吸附技改外线管道安装项目合同金额为 2,250,000.00 元，根据客户出具的项目进度确认单，截至 2017 年 1 月 31 日该项目完工百分比为 51.11%，于 2017 年 1 月确认收入 1,036,036.04 元、销项税额 113,963.96 元、价税合计 1,150,000.00 元。

综上，根据公司取得的客户出具的完工进度确认表等依据，报告期内，公司收入确认比例合理。

（3）公司收入确认是否符合《企业会计准则》分析

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。

收入确认外部依据：客户签署的项目进度表。

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。

收入确认外部依据：客户签署的项目进度表。

主办券商认为，公司取得了客户的出具的完工进度确认验收单，交易的完工程度能够可靠地确定，公司提供安装劳务的收入能够可靠计量。按照完工百分比确认收入的客户信誉良好、业绩稳定的公司，能够确定收回安装收入，未发生过坏账损失。公司按照项目核算成本，并制定了项目预算，严格按照预算执行，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。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、结论意见

经核查，主办券商认为公司的营业收入真实、准确、完整，增长具有合理性。公司修理修配收入及安装劳务收入按照完工百分比法确认，以客户出具的项目完工进度确认单为外部依据，确认依据可靠，确认方法符合《企业会计准则》的相关规定，报告期内确认收入比例合理。

5、针对公司报告期内前五大客户中长越投资有限公司占比较大的情况。（1）请公司对主要客户中属于长越投资有限公司控股或参股的企业进行独立披露；（2）请主办券商和律师补充核查公司与上述独立披露后客户的合作模式和合同签订情况；（3）请主办券商、会计师对独立披露后客户的真实性进行核查并发表明确意见。（4）请主办券商就公司对长越投资有限公司及其控股或参股的企业是否存在重大

依赖以及上述事项对公司持续经营能力的影响发表明确意见。

【公司回复】

(1) 请公司对主要客户中属于长越投资有限公司控股或参股的企业进行独立披露；

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，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 限公司	非关联方	49,549.55	4.51
合计			1,097,927.47	100.00

客户中属于长越投资有限公司控股或参股的企业情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额（元）	占营业收入比例（%）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	非关联方	1,048,377.92	95.49
合计			1,048,377.92	95.49

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

客户中属于长越投资有限公司控股或参股的企业情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额（元）	占营业收入比例（%）
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	非关联方	9,629,881.91	71.22
2	无锡兴澄特种材料有限公司	非关联方	662,393.17	4.90
3	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	非关联方	196581.20	1.45
4	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	非关联方	162,393.17	1.20
合计			10,651,249.45	78.78

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

客户中属于长越投资有限公司控股或参股的企业情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额（元）	占营业收入比例（%）
1	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	非关联方	5,225,897.46	58.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	非关联方	2,447,008.57	27.16
3	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	非关联方	42,735.04	0.48
合计			7,715,641.07	85.64

”

【主办券商回复】

（2）请主办券商和律师补充核查公司与上述独立披露后客户的合作模式和合同签订情况；

1）核查程序

①询问会计人员、有关业务人员，查阅公司销售合同、记账凭证等，了解公司销售客户；

②取得相关销售合同、发票、验收单等，确认客户真实性；

③对客户进行走访，实地考察与验证客户的需求与公司产品服务是否相符，公司与之交易金额是否真实准确；

④实地查看公司施工的工程项目以及项目资料，结合客户销售合同、验收单据，核实收入是否真实实现。

2) 事实依据

销售合同、发票、验收单、相关记账凭证、函证、走访记录、银行回单公司施工的项目资料。

3) 分析过程

客户中属于长越投资有限公司控股或参股的企业主要包括江阴兴澄特种钢铁有限公司、无锡兴澄特种材料有限公司、江阴泰富兴澄工业气体有限公司、江苏泰富兴澄特殊钢有限公司、江阴泰富兴澄特种材料有限公司。

公司与上述客户的合作模式为客户（一般为建设方）将施工、部分物料采购等承包给公司来完成，公司对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责。

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。大型金属结构件销售主要是公司通

过直接销售方式与客户签订协议，订单来源于老客户主动委托加工。

公司与上述客户直接签订合同，报告期内签订的合同情况如下：

2017 年 1 月

编号	客户名称	项目名称	金额 (元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	14,440.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	变压吸附技改外线管道安装	2,250,000.00
合计			1,048,377.92

2016 年度

编号	客户名称	项目名称	金额 (元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一炼转炉煤气管道更换	598,000.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通一轧高炉煤气管道更换	440,000.00
3	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	二热电外供蒸汽管道改造	190,000.00
4	无锡兴澄特种材料有限公司	煤气炉介质管道移位	410,000.00
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	孔板流量计安装	11,500.00
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	TRT 后煤气管道更换	600,000.00
7	江阴兴澄合金材料有限公司	焊接委外修理	598,000.00
8	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	11,400.00
9	江阴兴澄特种钢铁有限公司	水处理 25T 煤气锅炉大修	12,160.00
10	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道（兴隆针织）	238,000.00
11	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2#锅炉煤气燃烧系统和管道	195,000.00
12	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	9,120.00
13	江阴兴澄特种钢铁有限公司	焊接委外修理	28,000.00
14	江阴泰富兴澄工业气体有限公司	中压氮压机安装工程	230,000.00
15	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 安装工程	5,600,000.00
16	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	1,270,000.00
17	江阴兴澄特种钢铁有限公司	不锈钢料盘（30 个）	660,000.00

编号	客户名称	项目名称	金额 (元)
18	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	980,000.00
19	无锡兴澄特种材料有限公司	盘条厂煤气管道技改	365,000.00
合计			12,446,180.00

2015 年度

编号	客户名称	项目名称	金额 (元)
1	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉烟风道修理	750,000.00
2	江阴兴澄特种钢铁有限公司	通球团转炉煤气管道更换	638,000.00
3	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽至江阴长山工艺针织厂压力管道	215,000.00
4	江阴兴澄特种钢铁有限公司	25T 锅炉本体及辅机	420,000.00
5	江阴兴澄特种钢铁有限公司	外供蒸汽管道改制（中粮麦芽）	240,000.00
6	江阴兴澄特种钢铁有限公司	3#锅炉转炉煤气管道改造	600,000.00
7	江苏泰富兴澄特殊钢有限公司	花山三炼钢氮气管道	50,000.00
8	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	1,680,000.00
9	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	3,790,000.00
合计			8,383,000.00

4、结论意见

经核查，公司直接接受上述独立披露后的客户的项目委托或订单，并直接与其签订业务合同。

(3) 请主办券商、会计师对独立披露后客户的真实性进行核查并发表明确意见。

1) 核查程序

①询问会计人员、有关业务人员，查阅公司销售合同、记账凭证等，了解公司销售客户；

②取得相关销售合同、发票、验收单等，确认客户真实性；

③对客户的期末应收账款、预收账款余额、报告期交易的发生额进行函证，关注交易金额的真实性和准确性；

④对客户进行走访，实地考察与验证客户的需求与公司产品服务是否相符，公司与之交易金额是否真实准确；

⑤核实客户应收账款期后回款情况，关注期后是否存在大额收入、成本的调整情形；

⑥实地查看公司施工的工程项目以及项目资料，结合客户销售合同、验收单据，核实收入是否真实实现。

2) 事实依据

销售合同、发票、验收单、相关记账凭证、函证、走访记录、银行回单公司施工的项目资料。

3) 分析过程

经主办券商访谈公司业务人员、查看销售合同、走访上述独立披露后的客户，了解到客户为行业内有一定知名度的企业，目前均处于正常经营状态；经分析报告期内公司各类营业收入总额、毛利率等的变动情况，询问公司管理层发生变化的原因，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；经主办券商对上述独立披露后的客户执行收入细节测试，将销售合同、出入库单、发票、验收记录等原始文件与收入台账和财务账进行信息核对。信息核对相符，未发现异常；经对上述独立披露后的客户的营业收入执行函证程序，客户均回函确认相符。

因此，主办券商认为，上述独立披露后的客户是真实的。

4、结论意见

经核查，主办券商认为，上述独立披露后的客户是真实的。

(4) 请主办券商就公司对长越投资有限公司及其控股或参股的企业是否存在重大依赖以及上述事项对公司持续经营能力的影响发表明确意见。

1) 核查程序

①询问会计人员、有关业务人员，查阅公司销售合同、记账凭证等，了解公司销售客户；

②取得相关销售合同、发票、验收单等，确认客户真实性；

③对客户进行走访，实地考察与验证客户的需求与公司产品服务是否相符。

2) 事实依据

销售合同、发票、验收单、相关记账凭证、函证、走访记录、银行回单公司施工的项目资料。

3) 分析过程

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及其控股或参股的企业营业收入占公司总收入的比例均超过75.00%。公司对长越投资公司及其控股或参股的企业具有依赖性。公司已在公开转让说明书“重大事项提示”中披露了“客户集中度高的风险”。

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，改善客户区域集中度较高的情形。

4、结论意见

公司对长越投资有限公司及其控股或参股的企业存在依赖性，但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，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，上述事项不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

6、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。

【公司回复】

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“（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。”

目前，上述披露情况尚无新的进展。此外，江阴市人民政府办公室已对收文号为澄政字【2017】574 号加快拍卖房产过户的文件作出批示，要求市金融办会同人民法院和地税局尽快协调解决。

7、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】

公司相关资金占用情况已于第一次反馈意见回复时在公开转让说明书“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，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、结论意见

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。

8、 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

主办券商落实《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度加快推进社会诚信建设的指导意见》（国发〔2016〕33号）对重点领域和严重失信行为实施联合惩戒的要求，按照全国股份转让系统2016年12月30日发布的《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》（股转系统公告〔2016〕94号），访谈公司管理层；查阅公司及个人信用报告；取得公司所有董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明；收集公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的简历及个人无违法犯罪记录证明；查询信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息查询

网 (<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)、证券期货市场失信记录查询平台 (<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/>) 等；查询当地环保、质监、市场监督管理、税务、住建部门等监督管理机构的网站并查阅各监管机构出具的证明文件。

2、事实依据

公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的信用报告；公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的简历及无犯罪记录证明；公司所有董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明；信用中国

(<http://www.creditchina.gov.cn/>)、 中国执行信息公开网 (<http://shixin.court.gov.cn/>)、全国法院被执行人信息查询网 (<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)、证券期货市场失信记录查询平台 (<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/>) 等官方网站的查询信息和各监管机构出具的合法经营证明。

3、分析过程

综合各类查询信息，主办券商未发现公司、控股子公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员存在到期未偿还借款的情形，也不存在被列入失信被执行人名单，不存在被列入证券期货市场失信记录行为。

经核查，公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在报告期初至今被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，也不存在因违法行为而被列入环保、食

品药品、产品质量等其他领域监管部门“黑名单”的情形。公司符合《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）》“挂牌公司现任董事、监事和高级管理人员应具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不应存在最近 24 个月收到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施的情形”，主办券商认为公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

4、结论意见

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—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。

9、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、中国执行信息公开网、证券期货市场失信记录查询平台；
- (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。
- (5) 查询公司提供的业务合同、财务资料和三会召开情况。

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

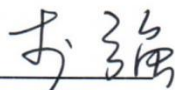
经核查，公司审计报告基准日之后不存在重大担保、诉讼、业务变化、安全生产等方面的事项；不存在期后担保、期后借款；无股东会、董事会就重大事项召开的情形。综上，主办券商认为公司不存在应披露而未披露的日后事项、或有事项及其他重要事项。

4、结论意见

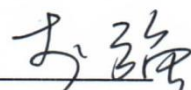
经核查，主办券商认为公司不存在应披露而未披露的日后事项、或有事项及其他重要事项。

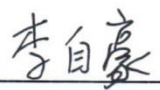
（本页无正文，为开源证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《关于无锡市宏晟节能科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见回复》签章页）

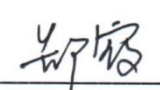
项目负责人签字：


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二次反馈意见回复》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

邵霞

项目内核专员签字：

吴黎敏



(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二次反馈意见回复》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

2017年7月3日