

## 长江证券股份有限公司

### 对《关于广东勤善美智能装备股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

我公司于 2016 年 12 月 6 日收到贵司《关于广东勤善美智能装备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”）。我公司作为广东勤善美智能装备股份有限公司（以下简称“公司”、“勤善美”）在全国中小企业股份转让系统推荐挂牌的主办券商，会同公司、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）、北京盈科（武汉）律师事务所，本着勤勉尽责和诚实信用的原则对反馈意见所提问题，进行了认真核查、分析讨论和说明。现将有关问题的核查情况和意见做出如下回复，请贵公司予以审核。

涉及对《主办券商推荐报告》等文件进行修改或补充披露的部分，已按照反馈意见要求进行了修改和补充，并以楷体加粗予以标明。

## 一、关于负面清单核查

1、请公司根据《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）》，着重从以下方面充分论证说明公司是否存在负面清单所列情形：1）公司是否属于科技创新类公司；2）若属于科技创新类公司，且因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于 1000 万元，请论证说明“新产品研发或新服务培育”对公司经营的影响；3）若属于非科技创新类公司，请论证说明最近两年累计营业收入是否低于行业同期平均水平；4）若属于非科技创新类公司且最近两年及一期持续亏损，请论证说明“最近两年营业收入是否持续增长，且年均复合增长率超过 50%”；5）公司最近一年及一期的主营业务中是否存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。请主办券商、律师、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。

回复：

（1）公司是否属于科技创新类公司；

根据《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）》，“科技创新类公司是指最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业的公司，包括节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源、新能源汽车。不符合科技创新类要求的公司为非科技创新类。”

公司主营业务为瓦楞纸品机械设备及相关配件的研发、设计、生产、销售及服务，是一家提供瓦楞纸品生产线升级改造、节能降耗、提速提质等整体解决方案的专业供应商。公司所处行业属于“专用设备制造业”（C35）；公司主营为瓦楞纸制品生产过程中所用的机械设备及相关配件的制造企业，经企业确认和项目组核查判断，根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处细分行业属于“制浆和造纸专用设备制造”（C3541）——指在制浆、造纸、纸加工及纸制品的生产过程中所用的各类机械和设备的制造。

综上所述，公司不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中定义的科技创新类公司。

（2）若属于科技创新类公司，且因新产品研发或新服务培育原因而营业收

入少于 1000 万元，请论证说明“新产品研发或服务培育”对公司经营的影响；

公司不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中定义的科技创新类公司，故公司经营中不涉及针对科技创新类公司的“新产品研发或服务培育”对公司经营的影响。

（3）若属于非科技创新类公司，请论证说明最近两年累计营业收入是否低于行业同期平均水平；

单位：万元、个

| 行业                        | 数据来源   | 市场类别      | 2014       |       | 2015       |       | 两年平均之和     |
|---------------------------|--------|-----------|------------|-------|------------|-------|------------|
|                           |        |           | 行业平均营业收入   | 样本数   | 行业平均营业收入   | 样本数   |            |
| 可比大类行业：专用设备制造业(C35)       | 公开市场数据 | 上市公司      | 231,370.19 | 174   | 214,295.28 | 174   | 445,665.47 |
|                           |        | 新三板挂牌公司   | 7,739.28   | 646   | 8,314.87   | 646   | 16,054.15  |
|                           |        | 两类市场综合    | 119,554.74 | 820   | 111,305.08 | 820   | 230,859.82 |
|                           | 国内宏观数据 | 工业企业分行业数据 | 21,299.33  | 16331 | 20,829.56  | 17091 | 42,128.89  |
| 可比细分行业：制浆和造纸专用设备制造(C3541) | 公开市场数据 | 新三板挂牌公司   | 1,783.16   | 1     | 2,611.26   | 1     | 4394.42    |
|                           | 国内宏观数据 | 工业企业分行业数据 | 17,298.97  | 217   | -          | -     | 17,298.97  |

数据来源：wind，choice 数据日期：2016 年 12 月 6 日

公司主营业务为瓦楞纸品机械设备及相关配件的研发、设计、生产、销售及服务，是一家提供瓦楞纸品生产线升级改造、节能降耗、提速提质等整体解决方案的专业供应商。最近两年累计营业收入为 54,975,074.62 元，公司业务收入主要来源于瓦楞纸生产线提速降耗产品和纸板品质改良产品收入。公司所处大类行业为专用设备制造业(C35)，所属细分行业为制浆和造纸专用设备制造(C3541)。经与公司管理层沟通和项目组核查后，专用设备制造业(C35)大类新三板挂牌公司共计 646 家，其中印刷、制药、日化及日用品生产专用设备制造(C354)中类新三板挂牌公司共计 25 家，其中印刷专用设备制造(C3542)和制药专用设备制造(C3544)拥有 18 家挂牌企业，由于公司所属细分行业制浆和造纸专用设备制造(C3541)发展历程相对较短，加上市场集中度相对较低，导致现阶段

段仅有一家挂牌公司。

| 细分行业名称                   | 新三板挂牌家数 |
|--------------------------|---------|
| C3541 制浆和造纸专用设备制造        | 1       |
| C3542 印刷专用设备制造           | 9       |
| C3543 日用化工专用设备制造         | 3       |
| C3544 制药专用设备制造           | 9       |
| C3545 照明器具生产专用设备制造       | 0       |
| C3546 玻璃、陶瓷和搪瓷制品生产专用设备制造 | 1       |
| C3549 其他日用品生产专用设备制造      | 2       |

另外，通过在 wind 和 choice 系统查询，制浆和造纸专用设备制造（C3541）行业数据仅有公开市场数据——新三板挂牌公司和国内宏观数据——工业企业分行业数据。其国内宏观数据主要统计规模以上工业企业的数据，且以统计整体设备制造企业为主，与挂牌公司业务存在较大的差别，可比性参考性较弱。

项目组根据查询结果，综合考虑申请挂牌公司的技术类别、服务模式、销售区域等主要经营特点和数据的可比性，选择了最细分行业的公开市场数据——新三板挂牌公司数据作为对比标准，公司细分行业制浆和造纸专用设备制造（C3541）公开市场数据新三板挂牌公司为山东信和（证券代码：831338，于 2014 年 10 月在新三板挂牌），其主营为造纸工程总包，造纸机整机的设计、组装、生产与销售及造纸机部件的设计、生产与销售。最近两年累计营业收入为 43,944,252.97 元，公司最近两年累计营业收入为 54,975,074.62 元，高于其同期平均水平。

鉴于现阶段公司所处细分行业挂牌公司数量较少，因此项目组在 wind 数据的基础上，在确保可比性的基础上，广泛寻找数据支持，但由于公司所处细分行业发展历程相对较短，公开市场数据相对缺乏，未能检索出有参考性的行业权威数据。最后，项目组通过逐个浏览新三板现有挂牌企业的方式，但也仅找出均

为瓦楞纸生产设备制造厂家和瓦楞纸板厂商提供产品或服务的公司——佳鹏股份（证券代码：838693，于 2016 年 7 月在新三板挂牌），其主营为包装自动化控制系统的研发、制造和销售以及配件销售和维修服务，是瓦楞纸板生产线控制系统专业研发制造商，主要从事瓦楞纸板生产线控制系统的研发、销售和维修服务。其所处细分行业为工业自动控制系统装置制造（C4011）。虽然其在产品和经营模式上与公司有较大差别，且属于不同细分行业，但与公司的下游客户基本一致，均属于为瓦楞纸生产设备制造厂商和瓦楞纸板厂商提供配套产品和服务的企业，因此具有一定的参考性和可比性，佳鹏股份最近两年累计营业收入为 48,016,234.86 元，公司最近两年累计营业收入为 54,975,074.62 元，也高于其同期平均水平。

而且，截止到 11 月末，公司预计收入将达到 3,400.00 余万元，全年预计收入可以超过 4 千万元，预计较上年增长近 40%，公司发展显示了良好的上升趋势，将进一步超过行业平均水平。

最后，项目组认为公司先后被行业权威媒体《纸包装工业》杂志评选为 2013~2014 年度“瓦楞杯”中国纸包装工业供应商类 50 强企业，用户最喜爱品牌 10 强；2014~2015 年度“盛鼎杯”中国纸包装工业供应商类 50 强企业，综合类设备 10 强。同时也侧面印证了公司经过多年的发展，已经成为细分行业具有一定影响力和规模的综合解决方案供应商。

经核查，《纸包装工业》是中国第一本真正全面关注纸包装产业的专业刊物，主办单位是上海市包装技术协会、中国包装联合会纸制品委员会，是中国包装联合会纸制品包装委员会的官方媒体，是中国纸包装产业领域的最具专业性、最具权威性的媒体平台之一，其从 2010 年开始已经成功举办了 5 届纸包装工业规模企业评选活动，在业界具有较高的知名度和影响力，是行业最权威的杂志之一，公司 2013~2014 年度、2014~2015 年度均获得了纸包装工业供应商类 50 强企业的称号。

因此，项目组认为公司属于非创新类公司，但最近两年累计营业收入高于行业同期平均水平，公司不涉及负面清单管理内容。

（4）若属于非科技创新类公司且最近两年及一期持续亏损，请论证说明“最

近两年营业收入是否持续增长，且年均复合增长率超过 50%”；

报告期内，公司经营数据如下：

| 项目       | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度  | 2014 年度  |
|----------|--------------|----------|----------|
| 营业收入（万元） | 1,389.67     | 2,872.13 | 2,625.38 |
| 净利润（万元）  | 93.74        | 110.21   | 54.17    |

截止到 2016 年 11 月末，公司预计收入将达到 3,400 余万元，实现营业利润约 340 余万元，实现净利润 330 余万元。毛利率和净利率都保持了良好的上升趋势。公司发展显示了良好的上升趋势。

综上所述，公司虽属于非科技创新类公司，但公司最近两年一期连续盈利，不存在最近两年及一期持续亏损的情况。

（5）公司最近一年及一期的主营业务中是否存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

公司主营业务为瓦楞纸品机械设备及相关配件的研发、设计、生产、销售及服务，是一家提供瓦楞纸品生产线升级改造、节能降耗、提速提质等整体解决方案的专业供应商。根据《工业和信息化部关于下达“十二五”期间工业领域重点行业淘汰落后产能目标任务的通知》相关规定，淘汰落后和过剩产能类产业包括炼铁、炼钢、焦炭、印染、化纤等 15 大工业行业，公司不属于国家淘汰落后和过剩产能类企业，公司未来也不计划涉及国家淘汰落后和过剩产能类的业务。

综上所述，主办券商认为，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中的要求，公司不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》所列示的负面清单范围，公司符合挂牌准入要求。

**附件一：**北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）关于广东勤善美智能装备股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见回复

**附件二：**2013~2014 年度与 2014~2015 年度中国纸包装工业供应商类 50 强企业牌匾与杂志

(此页无正文，为《长江证券股份有限公司对〈关于广东勤善美智能装备股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见〉的回复》签字、盖章页)

内核专员签字:

宋兴洪

项目负责人:

姜信

项目小组成员:

尤莫秋 陈亦松 叶海旗



## 确 认 函

本公司已经阅读长江证券股份有限公司出具的《对<关于广东勤善美智能装备股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见>的回复》，确认回复所引用公司的说明或补充披露事项不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

广东勤善美智能装备股份有限公司

