

关于烟台金泰美林科技股份有限公司公开发 行股票并在北交所上市申请文件 的第四轮审核问询函

烟台金泰美林科技股份有限公司并开源证券股份有限公司：

现对由开源证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）保荐的烟台金泰美林科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）公开发行股票并在北交所上市的申请文件提出第四轮问询意见。

请发行人与保荐机构在 20 个工作日内对问询意见逐项予以落实，通过审核系统上传问询意见回复文件全套电子版（含签字盖章扫描页）。若涉及对招股说明书的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请及时通过审核系统提交延期回复的申请。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律效力，在提交电子版材料之前，请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

本所收到回复文件后，将根据情况决定是否继续提出审核问询意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展工作，本所将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的监管措施。

目 录

问题 1. 下游行业周期性波动对发行人经营稳定性的影响	3
问题 2. 报告期内生产模式变化及对发行人生产经营的影响	4

问题1.下游行业周期性波动对发行人经营稳定性的影响

根据申请文件及问询回复，（1）发行人 2022 年和 2023 年 1-6 月业绩大幅增长主要来自光伏硅料行业主要客户新建产能需求，2023 年至今多晶硅价格已出现明显下降且多晶硅产能已出现过剩的情形，发行人光伏硅料行业主要客户 2023 年上半年业绩也存在一定幅度下滑，光伏硅料、锂电新能源等行业存在较强的周期性波动风险，发行人回复称目前光伏硅料行业主要客户均有扩产计划，根据公开信息，因多晶硅价格大幅下降，多晶硅行业大部分企业已逐渐停产或推迟扩产计划。（2）发行人根据在手订单情况及潜在订单需求等预计 2023 年及 2024 年全年实现的营业收入和净利润较 2022 年均有所增长，可以持续满足发行上市条件；发行人在盈利预测报告里对 2024 年营业收入的预计包括 2023 年 9 月 30 日在手订单预计在 2024 年度实现的收入 2,703.14 万元及销售人员处于洽谈中的项目订单、根据客户需求计划和历史年度销售情况等信息并结合销售订单签署日至收入实现的平均时间进行预计的可在 2024 年度实现主营业务收入 14,932.27 万元，发行人对 2024 年潜在订单的预计并未提供具体依据和预测过程。

请发行人说明：（1）2024 年盈利预测中对潜在订单可实现收入的预测具体依据和过程，预测是否合理。（2）光伏硅料、锂电新能源等下游行业周期性波动的具体表现、周期时长、目前所处阶段，分析说明下游行业周期性波动对发行人经营稳定性

是否造成重大不利影响，发行人应对下游行业周期性波动的主要措施和有效性，并在重大事项提示中有针对性地提示下游行业周期性波动对发行人未来业绩的影响。

请保荐机构、申报会计师核查上述事项并发表明确意见。

问题2.报告期内生产模式变化及对发行人生产经营的影响

根据三轮问询回复，（1）2020年至2023年1-6月发行人产量与机器设备期末余额比分别为3.50台/万元、2.82台/万元、5.83台/万元和2.50台/万元，产量与生产人员比（人均产量）为83台/人、75台/人、128台/人和60台/人。2022年度公司产量变动与机器设备投入、人员投入的匹配情况较弱，主要由于控制阀具有非标准化及定制化的特点以及存在部分订单外协采购半成品或成品的情形。（2）部分半成品的生产加工由公司自行完成，其余向供应商进行定制化采购，同时少量半成品的加工由外协厂商完成；报告期内金属件定制化采购金额及外协金额合计数分别为432.35万元、1,279.32万元、2,780.86万元和617.41万元，占当期采购总额比例分别为29.10%、39.09%、42.87%和21.79%。

请发行人：（1）结合报告期内定制化采购、外协情况，说明发行人生产模式是否发生较大变化，对成本结构、利润水平及产品质量的影响，对发行人经营稳定性是否造成重大不利影响，并视情况揭示相关风险。（2）说明相较募投项目自建生产线扩大产能，定制化采购是否更经济、灵活，进一步分析论证募投项

目的合理性。

请保荐机构、申报会计师核查上述事项并发表明确意见。

除上述问题外，请发行人、保荐机构、申报会计师、发行人律师对照《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第46号——北京证券交易所公司招股说明书》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第47号——向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申报文件》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等规定，如存在涉及股票公开发行并在北交所上市要求、信息披露要求以及影响投资者判断决策的其他重要事项，请予以补充说明。

二〇二三年十一月十七日