

国金证券股份有限公司
关于推荐浙江华朔科技股份有限公司
股票进入全国中小企业股份转让系统
挂牌并公开转让的
推荐报告

主办券商



二〇二四年五月

根据全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）下发的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称“《业务规则》”）和《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》（以下简称“《挂牌规则》”），浙江华朔科技股份有限公司（以下简称“公司”或“华朔科技”或“申请挂牌公司”）就其股票公开转让并在全国股转系统挂牌事宜分别经过其董事会、股东大会批准。

根据全国股转系统发布的《业务规则》《挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》（以下简称“《尽调工作指引》”）《全国中小企业股份转让系统主办券商挂牌推荐业务指引》（以下简称“《推荐业务指引》”）等有关规定，国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“主办券商”）作为华朔科技申请股票公开转让并在全国股转系统挂牌的主办券商，对华朔科技的公司业务、公司治理、公司财务和合法合规等事项进行了尽职调查，对华朔科技本次申请股票公开转让并在全国股转系统挂牌出具本推荐报告（如无特别说明，本推荐报告相关简称与公开转让说明书释义一致）。

一、主办券商与申请挂牌公司之间的关联关系

1、本主办券商或本主办券商控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

2、申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本主办券商或本主办券商控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

3、本主办券商的项目组成员及其配偶，本主办券商的董事、监事、高级管理人员均不存在拥有申请挂牌公司权益、在申请挂牌公司任职等情形。

4、本主办券商的控股股东、实际控制人、重要关联方与申请挂牌公司控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情形。

5、本主办券商及其关联方与申请挂牌公司及其关联方之间除本次推荐挂牌业务外，不存在其他业务往来情况。

6、除上述说明外，本主办券商与申请挂牌公司不存在其他需要说明的关联关系或利害关系。

二、尽职调查情况

国金证券推荐华朔科技挂牌项目组（以下简称“项目组”）根据《业务规则》《挂牌规则》《尽调工作指引》的要求，对华朔科技进行了尽职调查，了解的主要事项包括公司的基本情况、历史沿革、独立性、关联交易、同业竞争、规范运作、持续经营、财务状况、发展前景、重大事项等。

项目组访谈了华朔科技董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书、核心岗位人员等；并同公司聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）、北京市金杜律师事务所进行交流；查阅了公司章程、“三会”即股东大会、董事会、监事会的会议决议及会议记录、公司各项规章制度、会计凭证、会计账簿、审计报告、工商行政管理部门登记资料、纳税凭证等；了解了公司的生产经营状况、内控制度执行、规范运作情况和发展计划。

通过上述尽职调查，项目组出具了《国金证券股份有限公司关于推荐浙江华朔科技股份有限公司股票公开转让并在全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告》（以下简称“尽职调查报告”）。

三、主办券商立项、质量控制、内核等内部审核程序和相关意见

（一）立项程序及立项意见

该项目已经按照国金证券有关新三板推荐挂牌及承接持续督导项目立项标准的要求，对项目完成了前期初步尽职调查，并撰写了《浙江华朔科技股份有限公司推荐挂牌之立项申请及初步尽职调查报告》，立项委员对该项目进行了审议，经过审议，立项委员同意该项目进行立项。

（二）质量控制程序及质量控制意见

尽职调查期间，质量控制部派出相关人员对公司经营、项目组工作情况等进行考察，对项目组提交的申报材料中涉及的法律、财务事项以及文件一致性、准确性、完备性等重要问题进行重点核查。

2024年2月，质量控制部检查人员根据检查情况形成质控预审意见同时反

馈至业务部门项目组。项目组在收到预审意见后，出具了质控预审意见回复，并根据质控预审意见对申报文件进行了修改。

质量控制部结合核查情况、工作底稿验收情况和项目组预审意见回复情况出具项目质量控制报告，对项目组修改后的申请材料审核通过后，将相关材料提交公司内核风控部。内核风控部对项目组内核申请材料、质量控制部出具的预审意见和质量控制报告等文件进行审核后，提交内核委员会审核。

（三）内核程序及意见

国金证券内核委员会委员按照《挂牌规则》《尽调工作指引》《推荐业务指引》等的要求对华朔科技拟申请股票公开转让并在全国股转系统挂牌的申报文件进行了认真审阅，于2024年3月7日召开内核会议。参加此次内核会议的7名内核委员为：廖卫平、罗洪峰、郑榕萍、曹勤、代孝聪、胡秀枝、张天啸。上述内核委员不存在本人及其配偶直接或间接持有申请挂牌公司股份的情形；不存在担任项目组成员的情形；不存在在申请挂牌公司任职以及其他可能影响其公正履行职责的情形。

内核委员对推荐华朔科技股票公开转让并在全国股转系统挂牌项目进行了审议，内核委员会经过审议后认为：

1、国金证券项目组已按照尽职调查工作的要求对申请挂牌公司进行了尽职调查

项目组已按照《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》等的要求对申请挂牌公司进行了实地考察、资料核查、测试计算、访谈咨询等工作；项目组已就尽职调查中涉及的财务事项、法律事项、经营事项出具了调查报告；项目组已按要求进行了尽职调查。

2、申请挂牌公司拟披露的信息符合中国证监会、全国股转系统有关信息披露的规定

申请挂牌公司按照《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第1号——公开转让说明书》的格式要求，制作了《公开转让说明书》，申请挂牌公司拟披露的信息符合信息披露的要求。

3、申请挂牌公司符合公开转让条件、挂牌条件

申请挂牌公司最近两年主营业务未发生变化，董事、高级管理人员未发生重大变化；申请挂牌公司依法设立，股本总额不低于 500 万元人民币，整体变更过程中未改变历史成本计价原则，存续时间可自有限公司成立之日起连续计算，至今已满两年；申请挂牌公司主营业务明确，具有持续经营能力；申请挂牌公司公司治理健全，合法规范经营；申请挂牌公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规；申请挂牌公司及相关主体依法依规开展生产经营活动，具备开展业务所必需的资质、许可等；申请挂牌公司财务指标及业务符合股票挂牌规则的规定；申请挂牌公司财务机构独立，财务制度完备，符合公开转让条件、挂牌条件。

4、华朔科技符合股票公开转让并在全中国股转系统挂牌的条件，同意国金证券推荐华朔科技的股票公开转让并在全中国股转系统挂牌。

四、申请挂牌公司符合中国证监会、全国股转公司规定的公开转让条件、挂牌条件和信息披露相关要求

根据项目组对华朔科技的尽职调查，本主办券商认为华朔科技符合公开转让并在全中国股转系统挂牌的条件：

（一）符合公开转让条件

1、内部审议情况

公司已于 2024 年 3 月 1 日召开第二届董事会第十六次会议、已于 2024 年 3 月 16 日召开 2024 年第一次临时股东大会，均审议通过了《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让时采取集合竞价转让方式的议案》等议案。

公司本次挂牌并公开转让履行了相应的审议程序，符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十五条的相关规定。

2、股东人数情况

截至本推荐报告出具日，公司股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	出资比例（%）
1	华科控股	4,547.44	36.44
2	先进制造基金	2,057.52	16.49
3	皓林电子	1,240.21	9.94
4	宁波华广	612.42	4.91
5	宁波华骏	524.94	4.21
6	湖州齐旺	407.71	3.27
7	宁波华灿	392.65	3.15
8	省产业基金	385.71	3.09
9	徐州汇嘉	385.71	3.09
10	和丰创投	226.96	1.82
11	中金佳泰	222.27	1.78
12	宁波华炼	200.00	1.60
13	金朔投资	192.91	1.55
14	湖州众欢	179.29	1.44
15	宁波金帆	164.69	1.32
16	宁波华拓	92.00	0.74
17	张爱军	91.86	0.74
18	宁波灵动	80.00	0.64
19	王洪彪	78.00	0.63
20	南创投	77.14	0.62
21	宁波华毅	75.50	0.61
22	张骏	70.00	0.56
23	宁波中选	57.86	0.46
24	王宏慧	40.48	0.32
25	宁波润宁	30.00	0.24
26	李科技	20.00	0.16
27	谢伟忠	14.60	0.12
28	叶闰八	10.00	0.08
合计		12,477.86	100.00

经穿透计算后公司股东人数未超过二百人，符合中国证监会豁免注册的情形，符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十七条的相关规定。

3、书面确认意见签署情况

公司及其董事、监事、高级管理人员，已对公开转让说明书签署了书面确认意见，保证所披露的信息真实、准确、完整。

4、证券公司聘请情况

公司已聘请国金证券作为主办券商推荐其股票挂牌公开转让，双方已签署《推荐挂牌并持续督导协议书》。

综上所述，符合《非上市公众公司监督管理办法》规定的公开转让条件。

(二) 符合全国股转系统规定的挂牌条件

1、公司符合《挂牌规则》第十条的规定

(1) 公司是依法设立且合法存续的股份有限公司，股本总额不低于 500 万元

公司前身为 2002 年 12 月 24 日成立的宁波华朔模具机械有限公司。2016 年 6 月 20 日，公司由有限公司整体变更为股份有限公司，股份公司设立过程中依法履行了审计、评估、验资等必要程序，设立的程序合法、合规。截至 2023 年 9 月末，公司股本总额为 12,477.86 万元，不低于 500 万元。

综上，公司符合“公司是依法设立且合法存续的股份有限公司，股本总额不低于 500 万元”的挂牌条件。

(2) 公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规

公司注册资本已足额缴纳，股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规，股东特别是控股股东、实际控制人持有或控制的股份不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷。公司不存在擅自公开或变相公开发行证券且仍未依法规范或还原的情形。公司股票限售安排符合《公司法》和《挂牌规则》的有关规定。

公司历史沿革中存在出资瑕疵，公司及相关股东已对有关瑕疵采取了补救措施，补救措施合法、有效，公司股权归属清晰、资本充足。公司历史上存在股权代持的情形，公司已对相关代持事项进行解除，相关整改措施合法、有效。

综上，公司符合“公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

(3) 公司治理机制健全，合法规范经营

自公司整体变更为股份公司以来，公司严格按照《公司法》及《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》等法律法规的要求，逐步建立健全了由股

东大会、董事会、独立董事、监事会和高级管理人员组成的治理结构。公司制定了符合非上市公众公司治理规范性要求的《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》《董事会秘书工作细则》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》等制度，并建立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等董事会专门委员会。

股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员均能按照相关法律法规以及公司治理制度的要求履行职责。公司各项重大决策严格按照公司相关文件规定的程序和规则进行，公司法人治理结构和内部管理制度运行有效，不存在重大缺陷。

公司依法依规开展生产经营活动，已取得开展业务所必需的资质、许可等。公司报告期内不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

综上，公司符合“公司治理机制健全，合法规范经营”的挂牌条件。

(4) 业务明确，具有持续经营能力

公司是一家主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品为汽车铝合金精密压铸件、汽车注塑件、工业类铝合金精密压铸件等。产品主要应用于汽车（传统燃油汽车及新能源汽车）领域。

报告期内，公司财务状况持续向好，主营业务较为突出，具备较强持续盈利能力。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，2021年、2022年、2023年1-9月，公司主营业务收入占营业收入的比例均在98%以上，公司主营业务较为突出。截至报告期末，公司生产经营正常，不存在《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整或者破产申请的情形，亦不存在《中国注册会计师审计准则第1324号-持续经营》应用指南中列举的影响其持续经营能力的相关事项或情况。公司拥有稳定的客户和供应商，公司所处的行业具有良好的发展前景，公司产品具有较强的核心竞争力，具有较强的市场开拓能力，公司管理层稳定，不存在对持续经营能力产生重大影响的因素，具有持续经营能力。

综上，公司符合“业务明确，具有持续经营能力”的挂牌条件。

(5) 主办券商推荐并持续督导

国金证券已与华朔科技签署了《推荐挂牌并持续督导协议书》，由国金证券担任华朔科技主办券商，负责推荐公司股票在全国股转系统挂牌及挂牌后的持续督导事宜。

综上，公司符合“主办券商推荐并持续督导”的挂牌条件。

2、公司符合《挂牌规则》第十一条的规定

公司于2002年12月24日成立，2016年6月20日以截至2016年3月31日经审计的扣除专项储备后的净资产折股整体变更为股份有限公司，持续经营不少于两个完整的会计年度。

3、公司符合《挂牌规则》第十二条的规定

公司注册资本已足额缴纳，股东的出资资产、出资方式等符合相关法律法规的规定，股东不存在依法不得投资公司的行为。公司股权权属明晰，控股股东、实际控制人持有或控制的股份不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷。

公司历史沿革中存在出资瑕疵，公司及相关股东已对有关瑕疵采取了补救措施，补救措施合法、有效，公司股权归属清晰、资本充足。公司历史上存在股权代持的情形，公司已对相关代持事项进行解除，相关整改措施合法、有效。

4、公司符合《挂牌规则》第十三条的规定

公司不存在股票发行的行为，公司和重要控股子公司历次股权转让行为合法合规，履行了必要的内部决议、外部审批程序，不存在擅自公开或变相公开发行证券且仍未依法规范或还原的情形。

公司历史沿革中存在出资瑕疵，公司及相关股东已对有关瑕疵采取了补救措施，补救措施合法、有效，公司股权归属清晰、资本充足。公司历史上存在股权代持的情形，公司已对相关代持事项进行解除，相关整改措施合法、有效。

5、公司符合《挂牌规则》第十四条的规定

公司已按照《公司法》及《非上市公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规的要求，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》《董事会秘书工作细则》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等内部管理制度，建立健全了公司治理组织机构，并有效运作。

公司具有明确的公司与股东等主体之间的纠纷解决机制，公司已建立起《投资者关系管理制度》《关联交易管理制度》等制度，能够切实保障投资者和公司的合法权益。

公司董事、监事、高级管理人员不存在法律法规、部门规章或规范性文件、全国股转系统业务规则和公司章程等规定的不适合担任公司董事、监事、高级管理人员的情形。

6、公司不存在《挂牌规则》第十五条规定的情形

公司未设置表决权差异安排。

7、公司符合《挂牌规则》第十六条的规定

公司依法依规开展生产经营活动，具备开展业务所必需的资质、许可等。公司及相关主体不存在以下情形：

（1）最近24个月以内，公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序行为被司法机关作出有罪判决，或刑事处罚未执行完毕；

（2）最近24个月以内，公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为；

（3）最近12个月以内，公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；

（4）公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会

及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见；

(5) 公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员被列为失信联合惩戒对象且尚未消除；

(6) 公司董事、监事、高级管理人员被中国证监会及其派出机构采取证券市场禁入措施，或被全国股转公司认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员，且市场禁入措施或不合格情形尚未消除；

(7) 中国证监会和全国股转公司规定的其他情形。

8、公司符合《挂牌规则》第十七条的规定

公司已设立独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，配备了专业的财务人员，能够独立开展会计核算、作出财务决策。公司会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则及相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映公司财务状况、经营成果和现金流量，同时公司已聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对公司情况进行审计并出具无保留意见的《审计报告》。公司内部控制制度健全且能够得到有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报表的可靠性。

9、公司符合《挂牌规则》第十八条的规定

公司业务明确，主要经营一种业务，拥有与业务相匹配的关键资源要素，具有直接面向市场独立持续经营的能力。

10、公司符合《挂牌规则》第十九条的规定

公司业务、资产、人员、财务、机构完整、独立，与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。公司进行的关联交易依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度等规定履行审议程序，确保相关交易公平、公允。截至本推荐报告出具日，公司不存在资金、资产或其他资源被其控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。控股股东、实际控制人已签署关于规范关联交易及避免资金占用的承诺函，防范占用情形的发生。

11、公司不适用《挂牌规则》第二十条的规定

公司持续经营时间已满两个完整会计年度，不适用本条规定。

12、公司符合《挂牌规则》第二十一条的规定

公司最近两年，即 2021 年度、2022 年度，营业收入分别为 124,930.68 万元、176,723.49 万元，最近两年平均营业收入为 150,827.08 万元，最近一年营业收入增长率为 41.46%。截至 2023 年 9 月 30 日，公司每股净资产为 10.40 元/股，不低于 1 元/股。

13、公司满足《挂牌规则》第二十二条的规定

公司所属行业或所从事业务不存在以下情形之一：（1）主要业务或产能被国家或地方发布的产业政策明确禁止或淘汰的；（2）属于法规政策明确禁止进入资本市场融资的行业、业务的；（3）不符合全国股转系统市场定位及中国证监会、全国股转公司规定的其他情形。

（三）符合信息披露相关要求情况

申请挂牌公司已经按照中国证监会、全国股转公司要求编制公开转让说明书等文件，并充分披露以下信息：挂牌后拟进入的市场层级、拟采用的交易方式、选用的挂牌条件指标等；基本情况、股权结构、公司治理、主要产品或服务、业务模式、经营情况、市场竞争、所属细分行业发展情况、重要会计政策、财务状况等；能够对公司业绩、创新能力、核心竞争力、业务稳定性、经营持续性等产生重大影响的资源要素和各种风险因素。申请挂牌公司符合信息披露相关要求。

五、申请挂牌公司的主要问题和风险

（一）宏观经济与汽车行业景气度风险

公司属于汽车零部件行业，公司业务的发展与汽车制造业的发展状况密切相关，而汽车制造业的发展与宏观经济波动具有较明显的相关性，全球及国内经济的周期性波动均会对汽车及其零部件制造业造成一定的影响。

未来，如果全球及国内宏观经济形势恶化或增速放缓导致汽车产业景气度下降，则汽车零部件市场需求将随之下滑，从而对公司生产经营和盈利能力产生不利影响。

（二）市场竞争风险

近年来，国内汽车零部件行业发展迅猛，行业内优秀企业规模不断扩张，实力不断增强，导致行业竞争状况加剧，同时下游整车厂及消费者的需求和偏好也在快速变化和不断提升中。若公司不能在竞争中持续保持技术领先、产品更新迭代、服务质量优化等，从而进一步加强核心竞争能力，提升市场份额，则可能对公司经营业绩形成不利影响。

（三）主要原材料价格波动风险

公司产品生产所需的主要原材料为铝锭、外购件等，直接材料占公司报告期各期营业成本的比重分别为 50.02%、53.84%和 55.89%，占比相对较高。公司主要原材料市场价格受到宏观经济、市场供需及政策层面等多种因素影响，如果未来公司主要原材料市场采购价格出现大幅波动，将对公司的生产经营和盈利水平带来一定的影响。

（四）毛利率波动的风险

公司产品主要应用于新能源汽车三电系统、传统燃油车发动机系统等关键部位。报告期内，公司综合毛利率分别为 11.72%、14.95%、14.95%，有所波动。公司产品的毛利率水平受行业发展、市场环境、原材料价格、汇率、运费等多重因素影响。近几年来，汽车行业中的新能源汽车快速发展，公司为顺应行业发展趋势，逐步将产品重心从原有的传统燃油车发动机系统转变为新能源汽车三电系统。因此，公司生产经营过程中出现的客户类型变化、产品订单需求变化、新品试产量增加、固定资产预先投入等因素，均会对公司的利润水平造成一定影响。未来，若上述因素发生重大不利变化，公司毛利率将受到产品价格下降、成本控制未及预期等因素带来的不利影响。

（五）应收账款的坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 36,006.29 万元、49,579.58 万元和 60,173.94 万元，占各期末流动资产的比重分别为 38.26%、29.79%和 37.79%，占比相对较高。随着公司经营规模的扩大，预计公司未来仍将保持相对较大的应收账款规模，若宏观经济形势、行业发展前景发生重大不利变化或客户经营状况

发生不利变化，导致应收账款不能如期收回，将给公司带来一定的坏账风险，从而对公司业绩产生不利影响。

（六）存货跌价的风险

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品等构成，报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 31,782.28 万元、46,353.93 万元和 55,012.43 万元，公司主要产品是根据客户要求定制化生产的汽车零部件，产品系列、品类和规格众多，同时公司为了及时供货，采取了订单与预测销售相结合的方式生产。随着公司经营规模的持续扩大，存货规模将继续增长，如果未来市场环境或客户需求发生重大不利变化，公司将面临存货跌价风险，可能给公司的财务状况和经营业绩带来不利影响。

（七）汇率波动的风险

报告期内，公司外销收入分别为 62,721.50 万元、73,425.33 万元和 76,716.54 万元，占营业收入的比例较高，公司外销业务以美元、欧元为主要结算货币，报告期内美元、欧元汇率存在大幅波动的情况。报告期内公司汇兑损益分别为 1,370.92 万元、-1,582.80 万元和-1,393.20 万元，汇兑损益波动较为明显，如果未来汇率出现大幅波动，尤其是美元、欧元兑人民币平均汇率出现极端大幅下降情况，可能导致公司产生较大的汇兑损益，引起利润水平的波动，对公司未来的经营业绩造成不利影响。

六、主办券商对申请挂牌公司的培训情况

尽职调查期间，主办券商项目组成员会同其他中介机构人员，通过定期及不定期的专项沟通会、协调会及发送资料自学等形式，对公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员进行了挂牌相关法律法规、公司治理和规范运作、信息披露、履行承诺等内容的培训，促使培训对象全面理解公司治理、信息披露等相关要求，提升规范运作意识。

七、申请挂牌公司符合《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》规定的挂牌同时进入创新层的条件

根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》（以下简称“《分层管理办法》”），经主办券商核查，公司符合《分层管理办法》规定的申请挂牌同时进入创新层的相关条件，具体说明如下：

（一）符合《分层管理办法》第十一条第二项的规定

根据《分层管理办法》第十一条第二项，公司进入创新层需符合的条件为“最近两年营业收入平均不低于 8000 万元，且持续增长，年均复合增长率不低于 30%，股本总额不少于 2000 万元”。

公司 2020 年、2021 年和 2022 年营业收入分别为 91,026.72 万元、124,930.68 万元、176,723.49 万元，最近两年平均营业收入为 150,827.08 万元，且持续增长，年均复合增长率为 39.34%，公司股本总额为 12,477.86 万元，不少于 2,000 万元。

因此，公司符合《分层管理办法》第十一条第二项的规定。

（二）符合《分层管理办法》第八条第一项和第二项的规定

《分层管理办法》第八条第一项和第二项规定：“（一）最近一年期末净资产不为负值；（二）公司治理健全，截至进层启动日，已制定并披露经董事会审议通过的股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和承诺管理制度，已设董事会秘书作为信息披露事务负责人并公开披露”。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司归属于母公司所有者的净资产为 123,222.98 万元，不存在净资产为负值的情形。

公司治理健全，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》《董事会秘书工作细则》《独立董事工作制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》等一系列公司治理和内部控制制度，全面对公司的治理进行制度性规范，并设置了董事会秘书作为信息披露事务负责人。

因此，公司符合《分层管理办法》第八条第一项和第二项的规定。

（三）不存在《分层管理办法》第十条第一项至第五项、第七项情形

公司不存在《分层管理办法》第十条第一项至第五项、第七项下列情形：

“（一）最近 12 个月内，公司及其控股股东、实际控制人不存在因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的行为被司法机关作出有罪判决，或刑事处罚未执行完毕的情形；

（二）最近 12 个月内，公司及其控股股东、实际控制人不存在因欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为被处以罚款等处罚且情节严重，或者导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形；

（三）最近 12 个月内，公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会及其派出机构采取行政处罚的情形，亦不存在因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责的情形；

（四）最近 12 个月内，公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查尚未有明确结论意见的情形；

（五）最近 12 个月内，公司及其控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单且情形尚未消除的情形；

（七）公司最近两年财务会计报告未被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告。”

综上，公司满足《分层管理办法》规定的挂牌同时进入创新层的条件。

八、聘请第三方合规性情况

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告【2018】22 号）的要求，国金证券就在投资银行类业务中有偿聘请各类第三方机构和个人（以下简称“第三方”）等相关行为进行核查。

经核查，主办券商在本次推荐挂牌业务中不存在直接或间接有偿聘请第三方的情形。公司除有偿聘请主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等该类项目依法需聘请的证券服务机构之外，还聘请了北京荣大科技股份有限公司及其下属公司为本项目材料制作提供支持服务。上述第三方是为公司提供本次挂牌过程中所需的服务，聘请其具有必要性，且签订了合作协议，资金来源为自有资金，聘请行为合法合规，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告【2018】22号）的相关规定。

九、结论形成的查证过程和事实依据

2023年11月，项目组进入公司，开始全面展开尽职调查，主要对公司的股本演变、最近两年一期的财务状况、公司的运作状况、重大事项、公司业务、合法合规、基本管理制度、股东（大）会、董事会、监事会的运作情况、公司行业所处的状况、公司的质量管理、公司的商业模式采用相应的调查方法进行了调查。项目组先收集调查工作所需要的资料，并进行分类，并对所需资料的真实性、可靠性进行核查。在了解公司的基本情况后进行分析、判断。接着，项目组成员根据各自的分工，对公司的董事长、财务负责人、财务人员、业务人员、各业务模块相关负责人等相关人员就公司的未来两年的发展目标、公司所处行业的风险与机遇、公司的运作情况、资料中存在的疑问等事项分别进行访谈和沟通。同时，项目组还与其他中介机构相关业务人员进行沟通、交流，以进一步对公司的历史沿革、财务状况、内部运作、重大事项、关联交易等进行了解。

在材料制作阶段，项目组根据所取得的公司资料和会计师、律师等其他中介机构的佐证材料，对相关资料和数据进行了进一步核查、重新计算，并在参考会计师事务所《审计报告》和律师事务所《法律意见书》的基础上，对有疑问的事项进行了现场沟通、电话沟通，通过让公司补充相关资料和出具书面说明及承诺等方式进行了补充调查。

最后，项目组内部进行了充分地讨论，每个成员结合自己所调查的部分和对公司的了解、自己的独立思考和执业经验，发表了个人意见，对其中存在疑问的内容由项目组共同商量，确定解决方案。

根据项目组对华朔科技的尽职调查情况以及内核会议的审核意见，国金证券

认为华朔科技符合中国证监会、全国股转系统规定的公开转让条件、挂牌条件和信息披露相关要求，同意推荐华朔科技的股票进入全国股转系统公开转让并挂牌。

十、全国股转公司要求的其他内容

1、公司财务报告审计截止日后6个月主要财务信息

公司2023年度、2024年1-3月财务数据如下：

项目	2023年12月31日 (已经审计)	2024年3月31日 (未经审计)
资产总计(万元)	380,193.97	390,101.29
股东权益合计(万元)	134,051.36	135,362.51
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	134,051.36	135,362.51
每股净资产(元)	10.75	10.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	10.75	10.85
资产负债率	64.74%	65.28%
项目	2023年度 (已经审计)	2024年1-3月 (未经审计)
营业收入(万元)	230,729.17	48,453.63
净利润(万元)	9,265.66	1,409.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	9,265.66	1,409.07
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	9,142.41	1,331.31
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	9,142.41	1,331.31
经营活动产生的现金流量净额(万元)	15,975.94	172.94
研发投入金额(万元)	7,778.11	2,209.07
研发投入占营业收入比例	3.37%	4.56%

其中，纳入非经常性损益的主要项目和金额如下：

单位：万元

项目	2023年度	2024年1-3月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-473.02	-37.59
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	725.21	134.55

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	59.22	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-99.26	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-44.15	-5.48
非经常性损益总额	168.00	91.48
减:所得税影响数	44.74	13.72
非经常性损益净额	123.26	77.76

2、订单获取情况

2023年10-12月和2024年1-3月,公司分别实现营业收入62,854.68万元和48,453.63万元,公司2024年4-9月在手订单金额为12.07亿元,公司目前经营状况稳定,在手订单充足且整体业绩情况良好。

3、主要原材料的采购规模及主要产品的销售规模

2023年度,公司实现营业收入230,729.17万元,主要原材料的采购金额为131,144.00万元,2024年1-3月,公司实现营业收入48,453.63万元,主要原材料的采购金额为28,943.30万元。公司主要客户、主要供应商稳定。

4、公司报告期后关联交易情况

(1) 关键管理人员薪酬

单位:万元

项目	2023年度	2024年1-3月
关键管理人员薪酬	676.46	190.96

(2) 关联担保

担保对象	担保金额(元)	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
公司	13,000,000.00	2023/4/6至2024/4/6	保证	连带	是	王洪彪、黄雪芳、皓林电子为公司提供担保,对公司持
公司	14,000,000.00	2023/4/14至2024/4/14	保证	连带	是	
公司	15,000,000.00	2023/4/20至2024/4/20	保证	连带	是	
公司	14,990,000.00	2022/8/30至2024/8/30	保证	连带	是	

公司	15,990,000.00	2022/9/14 至 2024/9/14	保证	连带	是	续经营能力不构成不利影响
公司	9,990,000.00	2023/8/14 至 2025/8/14	保证	连带	是	
公司	10,000,000.00	2023/10/19 至 2025/10/19	保证	连带	是	
公司	EUR 855,672.00	2022/7/29 至 2032/12/31	保证	连带	是	
公司	44,500,000.00	2024/1/1 至 2026/1/1	保证	连带	是	
公司	15,000,000.00	2024/2/1 至 2026/2/1	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2024/3/12 至 2026/3/2	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2024/3/21 至 2026/3/21	保证	连带	是	
公司	8,900,000.00	2023/3/14 至 2024/9/13	保证	连带	是	
公司	8,900,000.00	2023/3/30 至 2024/9/29	保证	连带	是	
公司	9,400,000.00	2023/4/25 至 2024/10/24	保证	连带	是	
公司	9,900,000.00	2023/12/8 至 2025/3/5	保证	连带	是	
公司	9,900,000.00	2023/11/7 至 2025/3/8	保证	连带	是	
公司	9,900,000.00	2023/10/19 至 2025/3/10	保证	连带	是	
公司	50,000,000.00	2023/1/1 至 2025/1/1	保证	连带	是	
公司	50,000,000.00	2024/1/1 至 2026/1/1	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2024/3/28 至 2026/3/28	保证	连带	是	
公司	19,500,000.00	2023/7/25 至 2024/8/24	保证	连带	是	
公司	9,750,000.00	2023/9/26 至 2024/10/25	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2023/3/30 至 2024/3/30	保证	连带	是	
公司	12,500,000.00	2023/10/26 至 2024/4/26	保证	连带	是	
公司	9,700,000.00	2023/11/3 至 2024/5/3	保证	连带	是	
公司	16,800,000.00	2023/12/21 至 2024/6/21	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2023/10/18 至 2028/9/12	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2023/9/12 至 2028/9/12	保证	连带	是	
公司	10,000,000.00	2024/2/2 至 2028/9/12	保证	连带	是	
公司	21,200,000.00	2023/11/24 至 2024/5/24	保证	连带	是	
公司	5,400,000.00	2023/11/30 至 2024/5/30	保证	连带	是	
公司	19,400,000.00	2024/1/19 至 2024/7/19	保证	连带	是	
公司	18,200,000.00	2024/1/26 至 2024/7/26	保证	连带	是	
公司	1,717,366.73	2022/5/10 至 2024/7/10	保证	连带	是	
公司	1,122,201.37	2022/8/12 至 2024/8/12	保证	连带	是	

公司	399,890.74	2022/9/9 至 2024/9/9	保证	连带	是	王洪彪、黄雪芳、华科控股为公司提供担保，对公司持续经营能力不构成不利影响
公司	1,785,494.53	2022/10/8 至 2024/12/8	保证	连带	是	
公司	1,773,559.63	2022/11/3 至 2024/11/3	保证	连带	是	
公司	587,669.76	2022/11/18 至 2024/11/18	保证	连带	是	
公司	658,079.10	2022/4/15 至 2024/4/15	保证	连带	是	
公司	1,502,584.66	2022/7/15 至 2024/7/29	保证	连带	是	
公司	29,301,309.56	2023/4/27 至 2025/3/26	保证	连带	是	
公司	11,700,000.00	2023/11/10 至 2024/5/10	保证	连带	是	
公司	12,400,000.00	2023/12/8 至 2024/6/8	保证	连带	是	
公司	9,800,000.00	2023/12/29 至 2024/6/29	保证	连带	是	
公司	1,277,442.74	2023/10/20 至 2024/4/19	保证	连带	是	
公司	2,165,219.50	2023/10/20 至 2024/4/19	保证	连带	是	
公司	228,502.22	2023/11/20 至 2024/5/16	保证	连带	是	
公司	1,056,045.37	2023/11/20 至 2024/5/16	保证	连带	是	
公司	1,494,639.75	2023/12/19 至 2024/6/18	保证	连带	是	
公司	1,415,446.57	2024/1/29 至 2024/7/26	保证	连带	是	
公司	4,958,482.80	2024/2/28 至 2024/8/26	保证	连带	是	
公司	22,831,572.55	2024/2/1 至 2024/8/1	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2024/3/6 至 2024/9/6	保证	连带	是	
公司	38,623,491.80	2022/11/16 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	5,000,000.00	2022/11/18 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	4,387,060.00	2022/11/18 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	38,323,150.00	2022/12/16 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	16,313,400.00	2022/12/19 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	25,048,150.00	2023/1/1 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	6,440,000.00	2023/2/10 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	22,166,190.00	2023/2/10 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	17,904,930.37	2023/3/27 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	9,920,000.00	2023/3/27 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	9,293,000.00	2023/5/23 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	6,580,000.00	2023/7/25 至 2027/11/15	保证	连带	是	
公司	50,501,596.31	2023/5/4 至 2025/3/25	保证	连带	是	

公司	10,000,000.00	2024/1/1 至 2024/9/7	保证	连带	是	
公司	10,000,000.00	2024/1/1 至 2024/9/7	保证	连带	是	
公司	10,000,000.00	2024/1/1 至 2024/9/7	保证	连带	是	
公司	8,300,000.00	2023/12/14 至 2024/6/14	保证	连带	是	
公司	13,300,000.00	2024/3/6 至 2024/9/6	保证	连带	是	
公司	32,700,000.00	2024/1/5 至 2024/7/5	保证	连带	是	
公司	31,000,000.00	2024/1/12 至 2024/7/12	保证	连带	是	
公司	19,000,000.00	2023/4/25 至 2024/10/25	保证	连带	是	
公司	9,900,000.00	2023/12/27 至 2025/12/27	保证	连带	是	
公司	25,000,000.00	2023/10/13 至 2024/4/13	保证	连带	是	
公司	6,662,121.83	2022/6/14 至 2024/12/13	保证	连带	是	
公司	7,401,068.53	2022/7/1 至 2025/1/1	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2024/1/4 至 2024/12/19	保证	连带	是	
公司	9,900,000.00	2024/1/4 至 2024/12/19	保证	连带	是	
公司	4,500,000.00	2022/11/15 至 2024/11/14	保证	连带	是	
公司	JPY 82,890,000.00	2023/10/18 至 2024/4/3	保证	连带	是	
公司	JPY 55,260,000.00	2023/10/18 至 2024/4/3	保证	连带	是	
公司	JPY 359,190,000.00	2024/1/26 至 2024/8/14	保证	连带	是	王洪彪为 公司提供 担保，对 公司持续 经营能力 不构成不 利影响
公司	10,000,000.00	2023/8/25 至 2024/8/25	保证	连带	是	
公司	15,000,000.00	2023/8/31 至 2024/8/31	保证	连带	是	
公司	10,000,000.00	2023/7/31 至 2024/7/31	保证	连带	是	
公司	20,000,000.00	2023/4/28 至 2024/4/28	保证	连带	是	
公司	10,000,000.00	2023/5/31 至 2024/5/31	保证	连带	是	
公司	6,279,219.77	2023/12/21 至 2024/6/21	保证	连带	是	
公司	6,395,009.46	2024/3/18 至 2024/9/18	保证	连带	是	

(3) 比照关联方披露情况

① 比照关联方披露的企业

公司名称	实际控制人	与本公司关系
宁波雄腾机械有限公司	张雄	张雄与张燕娜为父女关系，张雄与张星为兄弟关系。张燕娜通过湖州齐旺控制公司 3.27%的表决权；张星通过湖州齐旺间接持有公司 0.14%的股份；张雄的配偶张亚琪通过

		金朔投资间接持有公司 0.11% 的股份。
--	--	-----------------------

② 比照关联方披露的交易

采购商品和接受劳务

单位：万元

公司名称	交易内容	2023 年度	2024 年 1-3 月
宁波雄腾机械有限公司	嵌件等	5,322.22	1,629.03

③ 比照关联方披露的应收应付款项

单位：万元

项目名称	公司名称	2023.12.31	2024.03.31
应付账款	宁波雄腾机械有限公司	2,508.23	2,307.38

5、重要资产及董监高变动情况

报告期期后 6 个月，公司重要资产及董事、监事、高级管理人员不存在重大变动。

6、对外担保情况

报告期期后 6 个月，公司无新增的对外担保情况。

7、债权融资情况

2023 年 12 月 31 日、2024 年 3 月 31 日，公司银行借款余额分别为 126,141.47 万元、142,923.91 万元，分别较 2023 年 9 月 30 日增长 0.33% 和 13.68%。

8、对外投资情况

2023 年 11 月 2 日，公司设立华朔美国公司 (HALMS, LLC)；2023 年 11 月 28 日，公司设立华朔墨西哥公司 (HALMS AUTOMOTIVE S. de R. L. de C. V.)。

9、重要研发项目进展

公司主要研发项目均处于正常研发阶段，其投入情况如下：

单位：万元

研发项目	研发模式	2023 年度	2024 年 1-3 月
新能源汽车关键零部件压铸过程的形性协同	自主研发	79.75	-

调控工艺研究及产业化应用			
新能源汽车铝合金铸件表面减震耐磨腐蚀复合结构层的制备工艺研究及产业化应用	自主研发	166.93	-
大型铝合金复杂构件压铸过程的工艺优化研究及产业化应用	自主研发	427.37	-
新能源汽车关键零部件压铸凝固过程与铸型设计模拟仿真技术研发及产业化应用	自主研发	429.80	-
新能源汽车大型铝合金复杂构件集成轻量化设计开发及产业化应用	自主研发	487.39	-
新能源汽车大型铝合金复杂构件压铸过程的全流程仿真工艺研究及产业化应用	自主研发	554.30	-
节能型汽车发动机系统关键零部件研发	自主研发	549.82	-
新能源汽车电驱系统关键零部件研发	自主研发	787.17	-
节能型汽车传动系统关键零部件研发	自主研发	474.90	-
新能源汽车车身结构关键零部件研发	自主研发	349.79	-
新能源汽车电气系统关键零部件研发	自主研发	353.00	-
节能型汽车转向系统关键零部件研发	自主研发	518.55	-
新能源汽车电控系统关键零部件研发	自主研发	478.71	1.20
大型复杂汽车关键零部件研发	自主研发	325.76	0.54
新能源汽车电池系统关键零部件研发	自主研发	368.16	75.10
智能化控制高精度自动化仪表关键零部件研发	自主研发	353.05	48.07
节能型汽车刹车系统关键零部件研发	自主研发	411.94	257.42
新能源汽车机电系统关键零部件研发	自主研发	368.93	279.46
"一模多件"集成压铸模具技术研发及在新能源汽车零部件中的	自主研发	152.16	232.00
高品质汽车零部件铝合金表面防腐技术研发	自主研发	60.21	181.08
高压压铸模具的热平衡与温度控制方法的研究及产业化应用	自主研发	80.42	481.16
高品质汽车构件自动化压铸精密成型技术研发	自主研发	-	341.76
新能源汽车驱动系统冷却结构设计与关键技术研发	自主研发	-	9.54
基于"新型铝合金一体化高致密度压铸技术"的研发	自主研发	-	204.75
一体化压铸全流程"关键工艺参数-尺寸精度-内部缺陷"关联可控技术的研发	自主研发	-	97.00
新能源汽车驱动系统冷却结构设计与关键技术研发	自主研发	-	177.60

铝合金复杂结构一体化压铸技术研发	自主研发	-	154.36
合计	/	7,778.11	2,541.03

综上所述，财务报告审计截止日后 6 个月内，公司经营状况、主营业务、经营模式、税收政策、行业市场环境、主要客户及供应商构成未发生重大变化，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未发生重大变更，亦未发生其他重大事项。

公司审计截止日后经营状况未出现重大不利变化，公司符合挂牌条件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于推荐浙江华朔科技股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告》之盖章页）

