

国融证券股份有限公司

关于推荐台州北斗金属科技股份有限公司股份 进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）关于非上市股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的有关规定，台州北斗金属科技股份有限公司（以下简称“北斗科技”或“公司”）就其股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让事宜经过董事会、股东大会批准。根据全国股份转让系统公司发布的《主办券商尽职调查工作指引》，国融证券股份有限公司（以下简称“国融证券”）对北斗科技的财务状况、持续经营能力、公司治理和合法合规等事项进行了尽职调查，对北斗科技本次申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让出具本报告。

一、尽职调查情况

台州北斗金属科技股份有限公司是由原台州北斗金属制品有限公司（以下简称“有限公司”）整体变更的股份有限公司，并于2018年6月7日在台州市市场监督管理局依法变更登记，领取了统一社会信用代码为91331080620225980号的《营业执照》。

国融证券成立了推荐北斗科技进入全国中小企业股份转让系统挂牌的项目小组（以下简称“项目小组”），根据全国中小企业股份转让系统公司颁布的《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《工作指引》）的要求，于2020年3月起进驻北斗科技，对公司进行了尽职调查；调查涵盖的期间为自原有限公司设立日起（2013年1月）起至董事会批准《台州北斗金属科技股份有限公司公开转让说明书》之日。调查范围主要包括：公司最近两年一期财务状况、公司持续经营能力、公司治理及公司合法合规事项等。调查的主要事项包括：公司的基本情况、历史沿革、业务与技术、关联交易、高级管理人员基本情况、对外投资、财务与会计、公司的组织结构、内部控制、业务与

发展目标、风险因素及其他重要事项。通过上述尽职调查，项目小组出具了《台州北斗金属科技股份有限公司尽职调查报告》。

二、立项程序及立项意见

我公司推荐挂牌立项小组于 2018 年 6 月 27 日至 2018 年 6 月 28 日对北斗科技申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的立项申请文件进行了认真审阅，立项小组成员共计 5 人，立项于 2018 年 6 月 28 日投票完成，投票结果为“通过”。

立项小组审核结论为：经立项委员审核，同意该项目立项。

三、质量控制程序及质量控制意见

项目小组完成对北斗科技项目的尽职调查，编制了项目申报资料、项目工作底稿等资料后，项目组于 2020 年 4 月向国融证券质控审核部提出审核申请，质控审核部审核了公开转让说明书、公司章程、项目小组出具的尽职调查报告及工作底稿等相关申报材料。

经审核后认为：推荐文件、申报材料及尽职调查工作底稿基本完善，同意项目小组向内核委员会提交北斗科技挂牌申请文件。

四、内核意见

国融证券推荐挂牌项目内核小组于 2020 年 4 月 27 日至 2020 年 4 月 29 日对北斗科技拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的备案文件进行了认真审阅，于 2020 年 4 月 29 日下午召开了内核会议。参与项目审核的内核成员为 7 人。上述内核成员不存在近三年内有违法、违规记录的情形；不存在担任项目小组成员的情形；不存在持有拟推荐挂牌公司股份或在该公司中任职以及存在其他可能影响其公正履行职责的情形。

按照全国股份转让系统公司关于非上市股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的有关规定，内核成员经审核讨论，对北斗科技挂牌股

份公开转让出具如下审核意见：

（一）国融证券内核小组按照《主办券商尽职调查工作指引》的要求对项目小组制作的《台州北斗金属科技股份有限公司尽职调查报告》进行了审阅，并对尽职调查工作底稿进行了抽查、核实，认为项目小组已按照《主办券商尽职调查工作指引》的要求对公司进行了实地考察、资料核查、测试计算、访谈、咨询等工作；项目小组中的注册会计师、律师、行业事项调查人员已就尽职调查中涉及的财务事项、法律事项、业务技术事项发表了意见。项目小组已按照《主办券商尽职调查工作指引》的要求进行了尽职调查。

（二）北斗科技按照股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的相关规定要求，制作了《公开转让说明书》，北斗科技挂牌前拟披露的信息符合信息披露规则的要求。

（三）北斗科技系由台州北斗金属制品有限公司整体变更而来的股份有限公司，公司依法设立且存续满两年；公司业务明确，具有持续经营能力；公司治理机制健全，合法规范经营；股权明晰、股票发行和转让行为合法合规；根据北斗科技与国融证券签订的协议，国融证券作为主办券商推荐其挂牌和持续督导。

综上所述，北斗科技符合全国股份转让系统公司规定的挂牌条件，七位内核成员经投票表决，同意票达到与会投票人的三分之二以上，同意国融证券推荐北斗科技进入全国股份转让系统挂牌公开转让。

五、推荐意见

（一）公司依法设立且存续满两年

2018年5月7日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为有限公司截至2018年3月31日止的财务报表出具了“中兴财光华审会字【2018】第324026号”《审计报告》，经审计，有限公司截至2018年3月31日的净资产为人民币1,087,261.18元。

2018年5月10日，北京中立信资产评估有限公司出具了“北京中立信评报字【2018】第G077号”《资产评估报告》，经评估，截至2018年3月31日，有

限公司经评估的净资产价值为 112.72 万元，评估增值率为 3.67%。

2018 年 5 月 10 日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于台州北斗金属制品有限公司整体变更为台州北斗金属科技股份有限公司的议案》，同意由有限公司各股东作为发起人，以净资产折股方式将有限公司整体变更为股份有限公司，改制基准日为 2018 年 3 月 31 日。

2018 年 5 月 10 日，公司全体股东共同签署了《台州北斗金属制品有限公司发起人协议》，将有限公司截至 2018 年 3 月 31 日经审计的净资产 1,087,261.18 元按照 1:0.9197 的比例折合股份 100 万股（每股面值 1.00 元），整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额 87,261.18 元全部计入资本公积。有限公司整体变更为股份公司后，各发起人的持股比例不变。

2018 年 5 月 30 日，中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了中兴财光华审验字（2018）第 324002 号《验资报告》，经审验，截至 2018 年 5 月 30 日止，股份公司（筹）已将台州北斗金属制品有限公司 2018 年 5 月 31 日的净资产中的人民币 1,087,261.18 元折合股本 100 万股，其中注册资本（股本）100 万元，其余 87,261.18 元计入资本公积。

2018 年 5 月 30 日，公司召开创立大会。出席会议的 2 名自然人股东，代表股份 100 万股，占公司股份总数 100%。本次大会审议通过了《关于股份公司章程的议案》、《关于选举股份公司第一届董事会的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会股东代表监事的议案》等议案，并选举产生了第一届董事会、监事会成员。

2018 年 5 月 30 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举周贵林为公司第一届董事会董事长，聘任周贵林为公司总经理，聘任余雨洁为公司董事会秘书兼财务总监。

2018 年 5 月 30 日，公司召开职工代表大会，选举常国兴担任公司第一届监事会由职工代表出任的监事。2018 年 5 月 30 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举范士田为公司第一届监事会主席。

2018 年 6 月 7 日，台州市市场监督管理局核准了上述变更登记，股份公司办理了变更登记手续，取得了统一社会信用代码为 91331080620225980 的《营业执照》。

公司前身为台州北斗金属制品有限公司，成立于2013年1月28日，股份公司由有限公司整体变更设立，经营业绩可以连续计算，公司存续已满两年。

（二）公司业务明确，具有持续经营能力

（1）主营业务明确

公司主营业务为深井泵泵壳的研发、生产和销售。报告期内公司主要从事深井泵泵壳的研发、生产和销售，核心产品为不锈钢深井泵泵壳，公司的营业收入100.00%来自于主营业务收入，主营业务明确，自设立以来，公司经营状况良好。

公司的经营范围为：不锈钢制品、其他金属制品、净水设备、空气净化设备研发、制造、加工、销售；水泵配件加工、销售；五金产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司主营业务明确，自公司成立以来，主营业务和主要产品并未发生重大变化。

（2）具有持续经营能力

公司2019年、2018年度的营业收入分别为2,124.18万元、1,853.94万元，净利润分别为74.62万元、52.04万元，扣除非经常性损益后净利润分别为70.67万元、52.04万元。报告期内，公司营业收入呈上涨趋势，且主营业务明确，具有持续经营能力。

因此，项目小组认为公司符合“业务明确，具有持续经营能力”的要求。

（三）公司治理机制健全、合法规范经营

公司于2018年6月由有限公司整体变更设立，公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，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》等规章制度，此后公司不断完善公司治理结构，逐步制订了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作条例》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理办法》等一系列规章制度。

经核查公司股东大会、董事会、监事会及职工大会等相关会议文件，公司董事、监事、高级管理人员的变更符合有关规定，并履行了必要的法律程序。

经核查工商登记资料，公司每年均按时完成工商年检。报告期内，公司未受到工商、税务、环保等主管部门的行政处罚，目前公司已取得税务、工商、环保等部门出具的证明，证明公司无重大违法违规。

项目小组与公司管理层就诚信状况进行了沟通，并取得了公司管理层签署的关于诚信状况的书面声明。管理层承诺最近两年无违法违规行为，无应对所任职公司最近两年内因重大违法违规行为被处罚而负有个人责任的情形，无个人到期未偿还的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。项目小组通过查询中国人民银行征信系统、工商行政管理部门的企业信用信息系统等公共诚信系统，查阅公司申报纳税、银行贷款等资料，咨询公司律师，未发现公司及管理层有不良行为的记录。

因此，项目小组认为公司符合“治理机制健全，合法规范经营”的要求。

（四）公司股权明晰、股票发行和转让行为合法合规

截至本推荐报告出具之日，公司有 2 位股东。公司所有股份均不存在质押等限制转让情形，也不存在股权纠纷或潜在纠纷等情形。公司自成立以来，共进行了 2 次增资、0 次减资行为，1 次股权转让行为，均履行了股东会决议程序，并经过了会计师事务所的验资。上述增资行为办理了工商变更登记手续，合法有效。公司自成立以为，从未公开发行过股票。

因此，项目小组认为公司满足“股权明晰、股票发行和转让行为合法合规”的要求。

（五）主办券商推荐并持续督导

国融证券与北斗科技签署了《推荐挂牌并持续督导协议书》，同意推荐北斗科技进入全国股份转让系统挂牌，并将为其提供持续督导服务。

因此，项目小组认为公司满足“主办券商推荐并持续督导”的要求。

综上，鉴于北斗科技符合进入全国股份转让系统挂牌的条件，国融证券愿意推荐北斗科技进入全国股份转让系统挂牌，并进行公开转让。

六、关于《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》规定的核查

经核查，截至本推荐报告出具日，国融证券在执行本次北斗科技进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让项目过程中，不存在各类直接或间接有偿聘请第三方行为，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》【中国证券监督管理委员会公告（2018）22号】第五条的规定。

经核查，截至本推荐报告出具日，北斗科技在本次进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让执行过程中，除依法聘请证券公司、律师事务所、会计师事务所、评估事务所等依法需聘请的证券服务机构之外，不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，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》【中国证券监督管理委员会公告（2018）22号】第六条的规定。

七、提请投资者关注的风险事项

（一）公司治理的风险

股份公司于2018年6月7日由有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内控体系。但是，由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在生产经营过程中逐渐完善。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司治理提出更高要求。因此，在股份公司设立初期，存在公司治理机制执行不到位的风险。

（二）财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司聘请了经验丰富的财务负责人，增加了专业财务人员的配置，制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检

验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

（三）市场竞争风险

经过近年的发展，公司已经在深井泵配件产品制造方面积累了丰富的自主研发经验和核心技术，具有较强的自主创新能力、研究开发能力、成熟的商业模式和稳定的客户群体。但是与国内大型厂商相比，公司的市场份额尚未占优势，而国内部分优秀企业也在不断成长，市场竞争较为激烈，公司未来将面临激烈的市场竞争。

（四）客户集中度较高的风险

2018 年度、2019 年度公司前五名客户的营业收入分别为：13,744,279.98 元、11,472,844.84 元，占当期营业总收入的比重分别为 74.14%、54.01%。公司对前五名客户的销售额占比均大于 50%。公司存在客户集中度较高的风险

（五）供应商集中度较高的风险

2018 年度、2019 年度公司前五名供应商的采购金额分别为：15,010,882.31 元、17,467,467.26 元，占当期采购总额的比重分别为 96.47%、90.56%。公司对前五名供应商的采购额占比均大于 90%。公司存在供应商集中度较高的风险。

（本页以下无正文）

(本页无正文,为《国融证券股份有限公司关于推荐台州北斗金属科技股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告》之签章页)

