

# 全国中小企业股份转让系统挂牌委员会 2020 年第 21 次审议会议结果公告

全国中小企业股份转让系统挂牌委员会 2020 年第 21 次审议会议（普通程序）于 2020 年 10 月 14 日上午召开。现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）攀枝花秉扬科技股份有限公司 通过

## 二、审议意见

（一）攀枝花秉扬科技股份有限公司

1.请发行人补充说明并披露采购其他企业的产品销售给中石油是否以发行人的品牌销售、是否符合中石油招标的相关规定，中石油是否知晓该等产品属于发行人外购，对发行人未来招标是否存在重大影响。请保荐机构核查并发表意见。

2.发行人主打产品相当部分系外购取得且毛利率高于同行业水平。请发行人补充说明并披露外购产品毛利率水平较高的原因及合理性，发行人具有何种订单获取优势，发行人与供应商是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在商业贿赂等情形。请保荐机构对供应商背景进行补充调查，并就前述事项核查并发表意见。

3.请发行人结合页岩气行业特点、区域经营风险、自身

生产经营能力及规划，分析并披露发行人未来持续经营能力。

### 三、审议会议提出问询的主要问题

#### （一）攀枝花秉扬科技股份有限公司

1.关于主要产品。报告期内，发行人的主营业务收入全部来自陶粒支撑剂，有自产和贸易模式。申请文件显示，发行人向河南郑耐新材料有限公司、郑州鑫源耐磨耐材有限公司销售成品和采购成品，两家同为公司主要客户和主要供应商。请发行人：（1）结合交易双方相互采购及最终销售价格补充说明交易的公允性及商业逻辑；河南郑耐新材料以接近中石油、中石化的价格向公司采购陶粒支撑剂的合理性、向谁转售以及如何盈利。客户处于强势地位，贸易业务的毛利率达到 20% 以上的原因，是否主要来自于客户渠道优势。（2）结合公司的实际产能、贸易类占比和对中石油的带量招标采购合同要求，补充说明采购外部产品直接销售给中石油是否符合中石油的招标要求，是否对未来的销售带来重大不利影响。（3）问询回复显示，①公司向川渝页岩气产区提供陶粒支撑剂的情况表中列示：2019 年销售的陶粒 425-212 $\mu\text{m}$  单价 2,169.09（元/吨）；②中石油在四川地区按照粒径划分的平均中标价格陶粒 425-212 $\mu\text{m}$  单价 2,687.6（元/吨）。经对比，其他品种的陶粒销售价与中标价差异较小，请说明除增值税因素外，陶粒 425-212 $\mu\text{m}$  销售价与中标价差异较大的原因。（4）发行人 2020 年 8 月 24 日中标中石油 8.6 万吨石英

砂，发行人尚未生产该产品。结合公司现有设备、技术以及陶粒支撑剂和石英砂支撑剂的未來应用趋势说明公司未來生产石英砂产品的可行性以及对陶粒支撑剂的影响。发行人是否具备生产陶粒 425-212 $\mu\text{m}$  的能力及技术，产品的技术门槛难度，目前发行人的产能及利用率。（5）发行人自有粘土矿，粘土矿用量占比减少，未來所需要的主要资源是粘土矿还是工业废料煤矸石，该趋势会否影响公司竞争力。短期西南地区页岩气开采需求爆发，毛利率较高。未來价格是否有下降，发行人的应对措施；结合发行人资源禀赋、销售半径等说明公司对未來跨区域发展的具体规划。请保荐机构、会计师、律师核查并就上述事项发表意见。

2.关于经济半径。（1）根据发行人自述，发行人运送至长庆、华北、渤海区域的油田运距及运输单价超出可接受的“经济半径”，故发行人选择距离油田较近，产品对口且有相应产品生产能力的供应商。根据报告期各期主营业务收入按销售区域对外销售情况表，发行人销售区域集中在西南地区，占比分别为 100%、82.11%、96.84%、75.55%，而发行人仅从河北盛火、山东金刚金璞采购的陶粒支撑剂约占 40%以上，并主要用于西南地区页岩气开采，且河北盛火近 3 年均为公司第 1 或第 2 的供应商。上述业务情况与发行人自述的情况有一定矛盾，请保荐机构结合发行人经济半径概念进一步说明外购成品的合理性。（2）报告期内，发行人向经济半径内

的供应商采购陶粒支撑剂的运费由供应商承担方，但发行人与经济半径外河北盛火、金刚金璞两家供应商的采购运费均由发行人承担，其中河北盛火产品每吨的运费单价分别为224元、280元、109元。请发行人说明2020年1-6月发行人采购河北盛火产品运费单价大幅下降的原因。

3.关于供应商。(1)作为发行人深耕西南片区的主打产品相当部分系外购取得，且保持高于同行的毛利率，发行人订单获取优势主要体现在哪些方面、是否存在商业贿赂的情形。保荐机构对发行人的客户及供应商的背景调查采取了哪些核查方式。(2)贵州鑫益能、贵阳鑫睿、郑州鑫源、攀枝花金杰工贸之间以及与发行人或其实际控制人、发行人的客户之间是否存在关联关系，保荐机构采取的核查方式。(3)对于河北盛火新材料科技有限公司、贵州鑫益能陶粒支撑剂有限公司、贵州贵安鑫睿民生科技有限公司，请保荐机构进一步说明与上述供应商的交易背景，商业合理性和定价依据，是否存在技术外泄的风险，是否存在潜在利益输送的情形。(4)请保荐机构进一步说明攀枝花金杰工贸向发行人供应货品是否有超出其营业范围的风险。

全国股转公司

2020年10月14日