

# 华创证券有限责任公司关于推荐 山东嘉源检测技术股份有限公司股票 在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告

根据《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”),山东嘉源检测技术股份有限公司(以下简称“嘉源检测”、“股份公司”)就其股票在全国股份转让系统挂牌转让事宜经过董事会决议、股东大会批准,并与华创证券有限责任公司(以下简称“华创证券”、“主办券商”或“本公司”)签署了《推荐挂牌并持续督导协议书》。

根据《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”),本公司对嘉源检测的业务、公司治理、财务状况、持续经营能力、合法合规事项等进行了尽职调查,对嘉源检测股票申请挂牌出具本推荐报告。

## 一、尽职调查情况

华创证券推荐嘉源检测挂牌项目小组(以下简称“项目小组”)根据《尽调工作指引》的要求,通过交谈、查阅、查询、访谈、分析、考察、取得书面承诺,听取律师、会计师等专业机构人员意见等调查方法对公司进行了尽职调查,了解的主要事项包括公司的基本情况、商业模式、关键资源、业务流程、盈利模式、发展前景、重大风险、注册资本、股权变更、独立性、公司治理、关联交易、同业竞争、规范运作、内部控制、财务状况、重大财务核算要素、重大事项等。

项目小组与公司管理层相关成员以及其他部分员工等进行了交谈,听取了公司聘请的北京德和衡律师事务所、永拓会计师事务所(特殊普通合伙)会计师的意见;查阅了公司章程、公司“三会”会议记录、公司各项规章制度、会计账簿和重要会计凭证、审计报告、工商行政管理部门登记备案资料、税收申报表和纳税凭证等;了解了公司的生产经营状况、内部控制制度、规范运作情况和未来发展计划。通过上述尽职调查,项目小组制作了《华创证券有限责任公司关于山东嘉源检测技术股份有限公司股票进入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”)。

## 二、嘉源检测符合《业务规则》规定的挂牌条件

根据项目小组对嘉源检测的尽职调查情况，本公司认为嘉源检测符合进入全国中小企业股份转让系统挂牌的条件：

### （一）依法设立且存续满两年

公司前身山东嘉源检测技术有限公司（以下简称“有限公司”）成立于 2013 年 12 月 30 日。2019 年 10 月 11 日，嘉源检测有限召开股东会，全体股东一致同意山东嘉源检测技术有限公司以截至 2019 年 5 月 31 日经审计的净资产值按比例折股整体变更为股份有限公司，变更后的公司名称暂定为“山东嘉源检测技术股份有限公司”；同意变更经营范围；同意在股份公司设立之日，终止山东嘉源检测技术有限公司现有公司章程及其他与山东嘉源检测技术有限公司设立和存续有关的文件。

2019 年 11 月 15 日，全体发起人召开创立大会，审议通过了《关于山东嘉源检测技术有限公司依法整体变更为山东嘉源检测技术股份有限公司筹备情况的议案》、《关于制定〈山东嘉源检测技术股份有限公司章程〉的议案》等股份公司设立的相关议案。

2019 年 11 月 29 日，济宁市市场监督管理局核准嘉源有限整体变更为股份有限公司，并颁发了统一社会信用代码为 91370800089753307B 的《营业执照》。

有限公司自设立以来，每年均完成了工商年检。公司整体变更前两年内，业务明确，董事、高级管理人员等均没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更。在公司股份制变更过程中，有限公司按公司账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，公司存续期可自有限公司成立之日起计算，公司存续已满二年。公司申报财务报表最近一期截止日为 2019 年 12 月 31 日，晚于股份有限公司成立日。

综上，公司满足“依法设立且存续满两年”的要求。

### （二）主营业务明确，具有持续经营能力

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2017）公司业务属于“M74 专业技术服务业—M7452 检测服务”；中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司主营业务属于“M74 专业技术服务业”；按照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司主营业务属于“M74 专业技术服务业”下的“M7450 质检技术服务”。按照全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司主营业务属于“1211 商业和专业服务”

下的“12111111 调查和咨询服务”。

根据永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司最近两年的审计报告显示，2018 年、2019 年公司主营业务收入分别为 24,635,620.91 元、23,094,198.36 元，公司主营业务收入 2018 年、2019 年占营业收入的比重分别为 100.00%、100.00%。公司主营业务明确，具有持续经营能力。

根据项目小组的尽职调查结果，公司所处行业符合国家产业政策导向；商业模式及盈利模式清晰；公司的主要产品和技術具备一定的竞争优势，能够为公司带来稳定且持续的收入。

根据调查人员对工商登记资料、公司纳税情况的调查，报告期内没有发现公司有重大违法经营的情形，而且公司每年均按时完成了工商年检，所以公司自成立以来一直依法存续。

综上，公司符合“业务明确，具有持续经营能力”的要求。

### **（三）公司治理结构健全，运作规范**

股份公司设立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理结构，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》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。

股份公司设股东大会，现由 2 名自然人股东、3 名合伙企业组成。股份公司设立以来，公司召开股东大会 3 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定规范运作，对确认股改方案、选举董事监事、制定“三会”议事规则、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项作出了有效决议。

股份公司设董事会，由冯志红、李合全、吴曰全、张桂花和王春春 5 名董事组成第一届董事会，冯志红为董事长。股份公司设立以来，公司召开董事会 4 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作，对选举董事长、聘任高级管理人员、制定投资者关系、对外投资、对外担保等管理制度、申请在全国股份转让系统挂牌等重大事项作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

股份公司设监事会，选举赵淑允为职工代表监事，与非职工代表监事鲁延东、刘元元共同组成第一届监事会，鲁延东为监事会主席。股份公司设立以来，公司召开监事会会议 1 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等

规定规范运作，对选举监事会主席等重大事项作出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会运行规范，所有监事均出席、列席了股东大会和董事会会议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施了有效监督。

股份公司设总经理 1 名、财务总监兼董事会秘书 1 名、副总经理 1 名。

公司建立了与经营相适应的组织机构，设置了综合管理部、质量管理部、环境事业部、食品事业部 4 个职能部门，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合相互制衡的机制。股份公司成立以来，公司不断加强规范治理，严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定规范运行，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

项目小组与公司管理层进行了有关诚信情况的沟通，查阅了公司董事、监事、高级管理人员简历，取得了公司管理层签署的书面声明，管理层声明最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法、违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。项目小组通过取得政府主管部门出具的证明、走访相关部门等方式进行补充调查，没有发现公司管理层有不良诚信状况的记录。

综上，公司符合“公司治理机制健全，合法合规经营”的要求。

#### **（四）股权明晰，股票发行和转让行为合法合规**

山东嘉源检测技术有限公司成立于 2013 年 12 月 30 日，成立时名称为济宁鑫祥检测技术有限公司，2014 年 1 月 21 日更名为山东嘉源检测技术有限公司并办理了工商变更手续。有限公司注册资本 30,000.00 元，实收资本 30,000.00 元。

有限公司阶段，公司共经过 5 次股权转让、2 次增资，至整体变更前，有限公司有 2 名自然人股东、1 名合伙企业，注册资本 15,900,000 元。上述变更事项均履行了法定程序并办理了工商变更登记手续。

2019 年 9 月 15 日，永拓会计师事务所出具京永审字（2019）第 146182 号《审计报告》，根据该报告，截至 2019 年 5 月 31 日，公司净资产的市场价值为 2,573.86 万元。

2019 年 10 月 10 日，北京中和谊资产评估有限公司出具中和谊评报字[2019]11189 号《资产评估报告》，评估结论为截至 2019 年 5 月 31 日，公司净资

产的市场价值为 2,573.86 万元。截至评估基准日，被评估单位不存在股权质押、司法冻结等股权受到限制的情形。

2019 年 10 月 11 日，嘉源有限召开股东会，全体股东一致同意嘉源有限以截至 2019 年 5 月 31 日经审计的净资产值按 1:0.683681 比例折股整体变更为股份有限公司，折合为股份公司的股份 1,590 万股，余额 7,356,462.15 元作为股本溢价计入股份公司资本公积，变更后的公司名称为“山东嘉源检测技术股份有限公司”；同意变更经营范围；同意在股份公司设立之日，终止嘉源有限现有公司章程及其他与嘉源有限设立和存续有关的文件。

2019 年 11 月 15 日，永拓会计师事务所出具京永验字（2019）第 210031 号《验字报告》，经审验，截至 2019 年 5 月 31 日，公司（筹）已根据《中华人民共和国公司法》的有关规定及公司折股方案，以嘉源有限现有股东共同作为发起人股东，将嘉源有限截至 2019 年 5 月 31 日的净资产 23,256,462.15 元折股，共折合股份 15,900,000 股，每股 1 元，共计股本人民币 15,900,000.00 元，净资产大于股本部分即 7,356,462.15 元计入资本公积。

2019 年 11 月 15 日，嘉源有限全体股东冯志红、张代美、乾赞合伙、达仁合伙、双德合伙签署《发起人协议》，该协议对公司的经营范围、经营期限、股份公司设立的方式、组织形式、发行股份总数、方式、股份类别、发起人的权利和义务、费用负担、违约责任、争议解决等内容进行了约定。

2019 年 11 月 15 日，全体发起人召开创立大会，审议通过《关于山东嘉源检测技术有限公司依法整体变更为山东嘉源检测技术股份有限公司筹备情况的议案》、《关于制定〈山东嘉源检测技术股份有限公司章程〉的议案》等股份公司设立的相关议案。

2019 年 11 月 29 日，济宁市市场监督管理局核准嘉源有限整体变更为股份有限公司，并颁发了统一社会信用代码为 91370800089753307B 的《营业执照》，注册资本 1,590 万元，经营范围为“环境检测、环境评估、食品评估、食品检测、产品特性、产品特征检测、防雷检测、消防检测、化肥检验、饲料检测咨询、职业卫生检测、室内空气污染物、检测认证、检测咨询、药品及原料、农产品、畜产品、水产品、林产品、食品包装、保健品、日用化学品、化妆品、卫生用品检测、农药、兽药、基因、动物疫病及动物排泄物、医学、轻工业产品、机电产品、

有机无机化工产品检测服务；公共卫生、职业卫生、安全、环境保护、生态资源监测；土壤污染治理与修复；计量器具检定、校准及检测服务；测绘服务；职业卫生与公共卫生的检测检验及技术咨询；有机产品、绿色产品、无公害食品检测认证服务；检验设备、检验技术方法的咨询、研究和开发；产品及体系认证；会务会展服务。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

嘉源有限于 2016 年 12 月 12 日，由山东泓瑞股权投资管理有限公司推荐申请在齐鲁股权交易中心精选板（科技板）挂牌交易，2016 年 12 月 15 日拿到齐鲁股权交易中心关于核准同意山东嘉源检测技术有限公司股权挂牌交易的函，股票代码为 171026。2020 年 4 月 3 日，公司在齐鲁股权交易市场摘牌。

齐鲁股权交易市场出具了《无违法违规证明》：“公司未通过我中心发生股权转让，不存在投资者买入后卖出或卖出后买入公司股权的时间间隔少于 5 个交易日的情形，公司股东累计不超过 200 人，公司股权未通过我中心进行公开发行或变相公开发行。公司挂牌期间遵守我中心相关规则制度，不存在因违反我中心相关规则制度而被处罚的情形”。齐鲁股权交易中心是山东省政府批准，并经国务院部际联席会议通过的国内首批省级股权交易市场，符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38 号）的相关规定。

公司股东无对外投资企业，且不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。不需要根据《证券投资基金法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

综上，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**

嘉源检测与华创证券签订《推荐挂牌并持续督导协议》，委托华创证券作为主办券商，推荐其进入全国中小企业股份转让系统挂牌，并对嘉源检测进行持续督导。

因此，公司满足“主办券商推荐并持续督导”的要求。

鉴于嘉源检测符合全国股份转让系统公司规定的进入全国中小企业股份转

让系统挂牌并进行股份公开转让的条件，我公司特推荐嘉源检测在全国中小企业股份转让系统挂牌。

### 三、内核程序及内核意见

华创证券在向全国中小企业股份转让系统推荐本项目之前，本项目已经通过项目立项审批、质控部门审核和内核会议审核等内部核查程序对项目进行质量管理和风险控制，履行了审慎核查的职责。

#### 华创证券内部核查程序

##### 1、项目立项审批

投行质量控制部（以下简称“投行质控部”）对立项申报材料进行审核并出具核查意见，项目组对立项意见进行了书面回复。根据《华创证券有限责任公司投资银行业务项目立项管理办法》的规定，立项审核小组于 2019 年 11 月 29 日召开了立项审核会议，以记名投票方式对本项目的立项申请进行了审议。本次会议参会委员共 5 名，经半数（不含半数）以上委员表决通过，同意本项目立项。

##### 2、质控部门审核及现场核查

投行质控部和内核管理部对项目组提交的全套申报材料进行初步审核，由于新冠肺炎疫情原因，投行质控部和内核管理部未前往项目现场进行现场核查，项目组于 2020 年 3 月 29 日将全套尽职调查工作底稿上传至电子底稿系统，投行质控部和内核管理部通过全套尽职调查工作底稿对嘉源检测业务、法律、财务等方面进行了核查，投行质控部于 2020 年 4 月 3 日出具质量控制报告，项目组于 2020 年 4 月 6 日对质量控制报告进行了回复；内核管理部于 2020 年 4 月 16 日出具内核审核报告，项目组于 2020 年 4 月 23 日对内核审核报告进行了回复。

##### 3、内核会议审核

根据《华创证券有限责任公司投资银行类业务内核管理办法（2018 年修订）》规定，内核委员会于 2020 年 4 月 30 日召开了内核会议。参与项目审核的内核成员为闫政、彭清华、张捷、黄少华、张文博、唐启迪、陈仕强，其中律师、注册会计师和行业专家各 1 名。上述内核成员不存在近三年内有违法、违规记录的情形；不存在担任项目组成员的情形；不存在持有拟推荐公司股份，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。

根据《全国中小企业股份转让系统主办券商挂牌推荐业务指引》对内核机构审核的要求，内核成员经审核讨论，对嘉源检测本次挂牌股份公开转让出具如下的审核结论性意见：

（一）嘉源检测项目组已按照《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）》的要求对嘉源检测进行了尽职调查；

（二）嘉源检测拟披露的信息符合《全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件内容与格式指引》和《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书信息披露指引——专业技术服务公司》的要求；

（三）嘉源检测符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定的进入全国中小企业股份转让系统挂牌的条件。具体为：

- 1、依法设立且存续满两年
- 2、主营业务明确，具有持续经营能力
- 3、公司治理结构健全，运作规范
- 4、股权明晰，股票发行和转让行为合法合规
- 5、嘉源检测由主办券商推荐并持续督导

#### **四、同意推荐嘉源检测公司股票挂牌**

内核会议就是否推荐嘉源检测进入全国中小企业股份转让系统挂牌进行了表决。本次内核会议应到 7 人，会议实到 7 名，共产生表决票 7 票。投票结果为内核小组参会成员五票以上（含五票）赞成，且指定注册会计师、律师和行业专家均为赞成票。该投票结果符合《华创证券有限责任公司投资银行类业务内核管理办法（2018 年修订）》规定，内核会议结果为通过。



(本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于推荐山东嘉源检测技术股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告》的盖章页)

