

开源证券股份有限公司文件

开源证字〔2024〕75号

开源证券股份有限公司

关于励福（江门）环保科技股份有限公司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之辅导工作进展情况报告（第六期）

中国证券监督管理委员会广东监管局：

根据中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》有关规定，开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）于2022年9月14日与励福（江门）环保科技股份有限公司（以下简称“励福环保”或“公司”）签署了辅导协议，接受励福环保的委托作

为其辅导机构。开源证券于 2022 年 9 月 16 日向中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“贵局”）报送了励福环保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辅导备案申请材料并于 2022 年 9 月 16 日获得贵局的受理。现将自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日（以下简称“本辅导期”）的辅导工作进展情况，向贵局报告如下：

一、本辅导期内所做的主要辅导工作

（一）本辅导期及辅导方式

本辅导期为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日。

本辅导期内，开源证券辅导人员根据国家有关法律法规以及中国证监会有关规定，依照已制定的辅导计划及实施方案，开展对励福环保的辅导工作。辅导对象能够及时跟进开源证券、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）、上海市锦天城律师事务所安排的辅导计划，对提供的辅导资料能够进行认真学习。

（二）辅导机构及辅导工作小组的组成及辅导人员情况

辅导机构：开源证券

辅导小组成员：陈亮、阎星伯、刘彦赫、贾罗艺

本辅导期内，由于工作安排调整，张云、王健建、杜冶秋、张中献不再担任辅导小组成员。

辅导小组成员均具备有关法律、会计等必备的专业知识和技能，符合中国证券监督管理委员会的有关规定。

（三）接受辅导人员

本辅导期内，接受辅导人员为励福环保的全体董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上（含 5%）股份的股东（或其法定代

表人)及公司实际控制人。

(四) 辅导主要内容

开源证券辅导小组根据辅导协议对励福环保开展辅导工作的主要内容包括:

(1) 持续开展尽职调查工作,对重点客户、重点供应商进行走访,进一步了解产业上下游发展情况和励福环保业务发展情况;结合函证程序、穿行测试、截止性测试等核查发行人销售、采购、费用的真实性、准确性,核查发行人研发费用的归集情况;

(2) 督促企业根据财政部、证监会、全国股转公司下发的文件,开展2023年年度报告编制工作,协助励福环保全面梳理并及时整改生产经营、股权结构、公司治理、信息披露、财务内控等方面不规范的问题,提高上市筹备效率;

(3) 进一步分析励福环保及其关联公司的业务模式,就商标、专利、产品类型、房产使用等方面获取相关资料,督促励福环保避免同业竞争或主体不独立情况;

(4) 对相关人员进行辅导培训,通过线上线下结合方式,使接受辅导人员理解发行上市的法律、法规和规则,理解上市公司规范运作、信息披露及发行承诺的义务和责任,提高诚信意识、自律意识和法制意识;

(5) 通过现场沟通、安排专题会议、召开中介机构协调会等方式对尽职调查过程中发现的问题进行分析并讨论相应的解决方案、时间表,督促公司整改及规范。

(五) 证券服务机构配合开展辅导工作情况

本辅导期内,中汇会计师事务所(特殊普通合伙)、上海市

锦天城律师事务所会同开源证券根据辅导对象实际情况共同制定了辅导计划，对辅导对象的公司治理、规范运作、内部控制及制度等方面进行持续梳理及完善。

本期辅导工作按辅导协议和辅导计划顺利进行，参与辅导各方均能够按照辅导协议履行各自应尽的义务。

二、辅导对象目前仍存在的主要问题及解决方案

（一）前期辅导工作中发现问题及解决情况

1、成本核算问题

因励福环保在生产过程中出于成本控制、提高投入产出比的考虑，将不同客户、不同供应商的多批次同类来料一次投料，合并生产，因此励福环保成本核算精细程度不足，需要进一步分析和梳理成本，细化各产品、各批次的成本分配，与收入的匹配关系。

目前，辅导机构协同会计师持续推进公司进行成本重算。

2、业绩下滑问题

受贵金属市场价格波动以及终端市场需求的影响，励福环保于2023年前三季度业绩表现不佳。

因公司所处行业存在一定季节性特征，公司也加大了市场投入力度，2023年第四季度业绩较第三季度业绩有所回升，但2023年全年业绩恢复不及预期。

（二）目前仍存在的主要问题及解决方案

1、贸易商客户风险较大

励福环保的主要客户中存在多家贸易商客户，其面对的市场风险较高，穿透核查难度较大，同时励福环保为提高最终产品的

附加值，获取更高的利润率，控制风险，拟将贵金属进一步加工为贵金属盐产品，实现产业链的延长。

励福环保将在贵金属盐生产技术的研究和开发上加大投入，采用合作研发或委托研发的方式完成技术的掌握和落地，公司将开设贵金属盐生产线，减少贵金属产品销往贸易商的比例。

三、下一阶段的辅导工作安排

（一）下一阶段的辅导人员安排

开源证券委派陈亮、阎星伯、刘彦赫、贾罗艺组成下一阶段辅导工作小组。其中，陈亮为辅导工作小组组长，负责协调辅导工作中的相关事宜，陈亮和阎星伯为保荐代表人，符合《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》关于“辅导机构指定参与辅导工作的人员中，保荐代表人不得少于二人”的规定。

辅导机构督促辅导人员在下一阶段辅导工作中勤勉尽责，诚实守信，按照有关法律法规要求开展工作，辅导工作小组将针对励福环保的基本情况、业务与技术、公司治理、财务会计信息、募投项目等多方面开展尽职调查。

（二）下一阶段的辅导工作重点

结合辅导计划及实施方案，下一阶段辅导工作的总体目标为持续督促接受辅导人员进行全面的法规知识学习和培训，使其理解北交所发行上市有关法律、法规和规则，理解作为挂牌公司在证券市场规范运作要求、信息披露和履行承诺等方面的责任和义务。辅导小组将继续完善工作底稿，制作辅导工作总结材料并配合发行人完成上市的准备工作。

下一阶段的辅导工作重点内容包括：

第一，督促励福环保完成 2023 年年度报告的编制和披露工作，核查公司在财务规范性、信息披露准确性以及公司经营等方面存在的风险；第二，辅导机构对公司目前仍存在的主要问题跟踪，督促辅导对象进一步整改；第三，组织励福环保董事、监事、高级管理人员、单独或合并计算持股 5%以上（含 5%）股份的股东（或其法定代表人）及实际控制人进行全面的证券法规知识学习；第四，进一步深入进行财务核查、法律尽调，持续关注辅导对象公司治理、规范运作、内部控制及制度等方面的合规性。



开源证券股份有限公司总经理办公室

2024年4月11日印发

（此页无正文，为《开源证券股份有限公司关于励福（江门）环保科技股份有限公司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之辅导工作进展情况报告（第六期）》之签章页）

本期辅导人员签名：



陈亮



阎星伯



刘彦赫



贾罗艺

