

兰州海默科技股份有限公司

国金证券股份有限公司

关于兰州海默科技股份有限公司

创业板非公开发行股票申请文件

补充反馈意见的回复

中国证券监督管理委员会：

国金证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“国金证券”）收到贵会关于兰州海默科技股份有限公司非公开发行股票申请文件的补充反馈意见之后，对贵会反馈意见中提出的问题进行了认真落实。在此基础上，兰州海默科技股份有限公司（以下简称“海默科技”或“申请人”）和国金证券出具了《关于兰州海默科技股份有限公司创业板非公开发行股票申请文件补充反馈意见的回复》。

现将反馈意见的落实情况逐条书面回复如下，请审阅。

问题 1

申请人本次募集资金拟 18,000 万元用于补充流动资金，请申请人根据报告期营业收入增长情况，经营性应收（应收账款、预付账款及应收票据）、应付（应付账款、预收账款及应付票据）及存货科目对流动资金的占用情况，说明本次补充流动资金的测算过程。

回复如下：

公司本次非公开发行股票发行拟募集资金不超过 7.2 亿元，其中 1.8 亿元拟用于补充流动资金。

公司结合运营的历史数据和业务发展规划，根据公司营运资金的实际占用情况以及各项经营性资产和经营性负债占营业收入的比例情况，以估算的 2015 年至 2017 年营业收入为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性资产和经营性负债进行估算，进而预测公司未来期间生产经营对流动资金的需求量，具体测算过程如下：

1、相关计算公式

公司补充流动资金需求规模测算公式如下：

流动资金占用额=营业收入×（存货销售百分比+应收账款销售百分比+预付账款销售百分比+应收票据销售百分比-应付账款销售百分比-预收账款销售百分比-应付票据销售百分比）。

存货销售百分比=（存货/营业收入）×100%，其他以此类推。

补充流动资金需求规模=2017 年末预计流动资金占用额-2014 年末流动资金占用额。

2、测算过程

（1）未来三年营业收入测算依据

报告期内，公司坚持内生增长和外延扩张相结合的发展模式，资产总额、营业收入和净利润规模逐年上升。2014 年 10 月，公司通过发行股份并募集配套资金，以 4.2 亿元收购清河机械 100% 股权，使得公司在油田设备压裂泵液力端制

造领域实现了跨越式发展，产业链进一步完善，并确立公司在此细分领域的龙头地位。

为增加可比性，假设公司 2013 年 1 月 1 日起将清河机械纳入合并财务报表的编制范围，2013 年和 2014 年备考合并财务报表口径营业收入分别为 41,724.23 万元和 49,815.44 万元，增长率为 19.39%。

结合过往增长率和未来发展规划，公司按 18%增长率进行测算，以 2014 年为基础，预计 2015 年、2016 年和 2017 年营业收入分别为 58,782.22 万元、69,363.02 万元和 81,848.36 万元。

公司对未来三年营业收入的假设分析并非公司的盈利预测，亦不构成公司盈利承诺。该营业收入的实现取决于国家宏观经济政策、市场状况的变化等多种因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

(2) 流动资金占用测算

假设未来三年经营性应收、经营性应付和存货占营业收入的比例与公司 2014 年备考合并财务报表口径保持一致，则流动资金占用测算如下：

单位：万元

项目	2014 年度 /2014 年末	平均 占比	2015 年度 /2015 年 末 (E)	2016 年度 /2016 年 末 (E)	2017 年度 /2017 年末 (E)	2017 年期 末预计数 -2014 期末 实际数
营业收入	49,815.44		58,782.22	69,363.02	81,848.36	
应收票据	55	0.11%	64.90	76.58	90.37	35.37
应收账款	26,008.55	52.21%	30,690.09	36,214.31	42,732.88	16,724.33
预付款项	4,207.68	8.45%	4,965.06	5,858.77	6,913.35	2,705.67
存货	15,158.74	30.43%	17,887.31	21,107.03	24,906.29	9,747.55
各项经营性 资产合计①	45,429.97		53,607.37	63,256.69	74,642.89	29,212.92
应付票据	1,000.00	2.01%	1,180.00	1,392.40	1,643.03	643.03
应付账款	7,658.51	15.37%	9,037.04	10,663.71	12,583.18	4,924.67

预收款项	1,380.12	2.77%	1,628.54	1,921.68	2,267.58	887.46
各项经营性 负债合计②	10,038.63		11,845.58	13,977.79	16,493.79	6,455.16
流动资金占 用额①-②	35,391.34		41,761.78	49,278.90	58,149.10	22,757.76

经测算，公司 2017 年末流动资金占用额为 58,149.10 万元，减去 2014 年末流动资金占用额 35,391.34 万元，未来三年的新增流动资金需求为 22,757.76 万元，本次计划以募集资金 18,000 万元用于补充流动资金，主要用于公司日常经营性支出，低于未来三年新增流动资金需要量，具有合理性和必要性。

问题 2

申请人本次发行拟募集资金 54,000 万元用于“油气田环保装备生产方基地建设项目”，请申请人说明签署项目的具体投资内容，并提供相关的依据或相关测算数据的来源，说明上述投资测算的谨慎性和合理性，请保荐机构核查并发表意见。

回复如下：

经 2015 年 7 月 23 日召开的公司第五届董事会第五次会议和 2015 年 8 月 24 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过，公司将非公开发行股票的方式募集资金 7.2 亿元，在扣除相关发行费用后将用于以下用途：

单位：万元

序号	项目	项目投资总额	拟投入募集资金额
1	油气田环保装备生产研发基地建设项目	54,338.64	54,000.00
2	补充流动资金项目	18,000.00	18,000.00
合计		72,338.64	72,000.00

若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，则不足部分由发行人自筹解决。本次非公开发行股票募集资金到位之前，发行人将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

本项目用于投资油气田环保装备生产研发基地建设项目，生产“泥浆不落地”、“压裂返排液处理”两类车载式油气田环保装备，并为油气勘探开发企业或井队提供“泥浆不落地”随钻处理、“压裂返排液处理”相关的油气田环保服务。

公司拟投建的“泥浆不落地”随钻处理项目是针对泥浆废液处理的专门处理工序，改变传统做法，油气田钻井过程中，通过特定的设备和工艺对钻井泥浆和产出的岩屑进行随钻不落地处理、处理后的泥浆重复循环利用、对分离出的岩屑和有害物质进行无害化处理，提高钻井效率及质量，使钻井施工更加绿色环保。

公司专门设计的车载式“压裂返排液处理”设备及相应特殊工艺，将压裂返排液的处理地点由集中处理站转移到压裂的施工现场，压裂公司可以利用处理后的返排水，再次配置新的压裂液，极大节约了压裂用水，降低作业成本和运输费用，

减少土地用量及相关基建投资，同时减少大量二次污染。通过提高水处理标准，可以排放符合灌溉要求的清洁水，实现资源高效利用。

上述募集资金的测算依据详细说明如下：

1、项目建设内容

本项目将由申请人母公司负责实施，具体情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占资金总量比例（%）
1	土建工程	33,707.24	62.03%
2	机器设备	10,734.70	19.76%
3	铺底流动资金	9,896.70	18.21%
	建设项目投资合计	54,338.64	100.00%

本项目土建工程投资 33,707.24 万元。具体建筑工程投资明细如下：

序号	项目名称	单位	工程量	单价（万元）	金额（万元）
1	主体工程		106,456.00		26,632.21
1.1	钢结构厂房	m2	17000	0.23	3,910.00
1.2	控制系统加工生产楼	m2	19000	0.24	4,560.00
1.3	仓库	m2	6434.4	0.24	1,544.26
1.4	研发综合大楼	m2	17540.8	0.34	5,963.87
1.5	技术研发中心	m2	9222.1	0.34	3,135.51
1.6	油气田化学实验楼	m2	18032	0.24	4,327.68
1.7	员工宿舍楼及食堂	m2	7364	0.24	1,767.36
1.8	地下建筑物-人防车库	m2	11862.7	0.12	1,423.52
2	工程建设其它费用				2,210.78
2.1	土地平整等	m3	450,000.00	0.0015	675.00
2.2	景观及绿化	m2	——	——	480.00
2.3	建设单位管理费		0.80%		213.06
2.4	勘察、设计、监理费				653.06
2.5	工程保险费				42.61
2.6	消防设施配套费 (消防主机)				147.05
3	预备费				1,864.25
3.1	基本预备费			4%	1,065.29

3.2	涨价预备费			3%	798.97
合计					30,707.24
太阳能工程					3,000.00
总计					33,707.24

本项目设备投资 10,734.70 万元。具体设备投资明细如下：

设备类别	投入(万元)	占比
生产设备	7,224.50	67.30%
研发实验设备	2,120.20	19.75%
办公设备	1,390.00	12.95%
合计	10,734.70	100.00%

其中：（1）生产设备

序号	设备名称	品牌	型号	数量	单价(万元)	小计(万元)
1	1.1 20T 龙门吊	国内知名品牌	30T	1	35	35.00
	1.2 5T 龙门吊	国内知名品牌	5T	1	15	15.00
2	2.1 龙门带锯床	国内知名品牌	GB4220	2	25	50.00
	2.2 圆盘锯床	国内知名品牌		10	1	10.00
	2.3 剪板机	国内知名品牌	2500x2000	2	28	56.00
	2.4 龙门式数控火焰切割机	国内知名品牌	10000x2500	2	35	70.00
	2.5 火焰切割机	国内知名品牌		40	2	80.00
3	3.1 液压折弯机	国内知名品牌		4	20	80.00
	3.2 三辊卷板机	国内知名品牌		2	30	60.00
	3.3 冲压机	国内知名品牌	5000T	1	28	28.00
4	4.1 交流电焊机	国内知名品牌		30	2.5	75.00
	4.2 氩弧焊机	国内知名品牌		15	6.5	97.50
	4.3 CO2 气体保护焊机	国内知名品牌		20	10	200.00
	4.4 自动焊机	国内知名品牌		4	30	120.00
	4.5 烘干机	国内知名品牌		15	5	75.00
5	5.1 数控车床	国内知名品牌		10	65	650.00
	5.2 数控铣床	国内知名品牌		2	125	250.00
	5.3 数控外圆磨床	国内知名品牌		4	45	180.00

	5.4	数控万能磨床	国内知名品牌		4	45	180.00
	5.5	数控镗铣床	国内知名品牌		4	120	480.00
	5.6	卧式加工中心	国内知名品牌		2	225	450.00
	5.7	数控龙门铣床	国内知名品牌		4	90	360.00
	5.8	数控龙门刨床	国内知名品牌		4	80	320.00
	5.9	摇臂钻床	国内知名品牌	Z80	10	25	250.00
6	6.1	洛氏硬度机	国内知名品牌		5	8	40.00
	6.2	布氏硬度机	国内知名品牌		5	8	40.00
	6.3	超声波探伤仪	国内知名品牌		5	15	75.00
	6.4	磁粉探伤仪	国内知名品牌		5	15	75.00
	6.5	着色探伤检测仪	国内知名品牌		5	6	30.00
	6.6	超声波测厚仪	国内知名品牌		5	10	50.00
	6.7	压力试验机	国内知名品牌		5	15	75.00
	6.8	电气检测设备	国内知名品牌		2	45	90.00
7	7.1	喷砂房成套设备	国内知名品牌		1	85	85.00
	7.2	半自动喷漆房成套设备	国内知名品牌		1	250	250.00
	7.3	防腐喷涂设备	国内知名品牌		1	35	35.00
8	8.1	自动贴片机及料架			1	40	40.00
	8.2	回流焊机			2	50	100.00
	8.3	集成电路老化设备			2	40	80.00
	8.4	电容器老化设备			2	25	50.00
	8.5	分立元件老化设备			2	18	36.00
9	9.1	30T 行车吊	国内知名品牌		8	85	680.00
	9.2	10T 行车吊	国内知名品牌		14	55	770.00
	9.3	5T 悬臂吊车	国内知名品牌		20	10	200.00
	9.4	20T 载货汽车	国内知名品牌		2	25	50.00
	9.5	5T 载货汽车	国内知名品牌		2	15	30.00
	9.6	5T/15T 叉车	国内知名品牌		4	18	72.00
	9.6	其它			1	100	100.00
合计							7,224.50

(2) 研发实验设备

名称	数量	单价	合计
----	----	----	----

离子色谱仪	2	358.00	716.00
X 射线衍射仪	2	412.00	824.00
高温流变仪	4	15.50	62.00
高温加温箱	4	35.00	140.00
高精度电子天平	4	1.30	5.20
COD 检测仪	4	18.00	72.00
BOD 检测仪	2	46.00	92.00
在线 PH 计	2	3.50	7.00
粒度分析仪	2	8.50	17.00
细菌含量测试仪	2	9.80	19.60
色度测量仪	2	3.50	7.00
试管烧杯	20	0.18	3.60
滴定仪	8	0.35	2.80
化学实验药剂	4	4.50	18.00
便携式检测仪	10	4.50	45.00
实验台	10	1.50	15.00
制水机	2	8.50	17.00
氮氨测量仪	2	13.50	27.00
多参数水质分析仪	2	15.00	30.00
合计			2,120.20

(3) 生产办公设备投资

办公设备	项目名称	单位	数量	单价 (万元)	金额 (万元)
1	电脑	台	250	0.40	100.00
3	办公用车	辆	4	35.00	140.00
4	接送车	辆	10	80.00	800.00
5	办公家具	批	1	200.00	200.00
6	其他办公设备	批	1	150.00	150.00
合计					1,390.00

经测算，本项目所需流动资金共计 49,483.52 万元，其中铺底流动资金 9,896.70 万元，占所需流动资金的 20%，其余流动资金由公司通过银行贷款和自有资金解决。流动资金需求表如下：

(单位: 万元)	周转天数	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7-T10
流动资产		-	10,912.99	24,268.24	40,478.42	58,834.69	67,626.33	67,626.33
货币资金	31.91	-	1,218.94	2,717.13	4,583.22	6,697.53	7,756.90	7,756.90
应收账款	146.83	-	5,608.11	12,501.00	21,086.51	30,814.04	35,688.00	35,688.00
预付款项	10.57	-	236.10	522.95	855.70	1,232.13	1,397.29	1,397.29
存货	172.32	-	3,849.83	8,527.17	13,952.99	20,091.00	22,784.14	22,784.14
流动负债		-	3,028.84	6,715.62	11,043.71	15,941.21	18,142.81	18,142.81
应付账款	113.71	-	2,540.58	5,627.25	9,207.86	13,258.46	15,035.71	15,035.71
预收款项	12.78	-	488.00	1,088.00	1,836.00	2,683.00	3,107.00	3,107.00
流动资金		-	7,884.15	17,552.62	29,434.71	42,893.48	49,483.52	49,483.52
流动资金本年增加额		-	7,884.15	9,668.48	11,882.09	13,458.77	6,590.04	-
上市募集及公司自筹		-	7,884.15	2,012.56	-	-	-	-
银行贷款		-	-	7,655.92	11,882.09	13,458.77	6,590.04	-

2、项目效益目标

该项目收入，第一年（T2年下半年）产能利用率为15.71%，第二年（T3年）达到35.03%，第三年（T4年）达到59.09%，第四年（T5年）达到86.34%，第五年（T6年）起该项目达产产能利用率为100%。项目达产后将达到“泥浆不落地”环保设备220部/年，“压裂返排液处理”环保设备50部/年的产能。

该项目营业收入预测表如下：

单位：万元

	T1年	T2年	T3年	T4年	T5年	T6年	T7年	T8年	T9年	T10年
泥浆环保设备收入	-	4,600	12,400	22,400	35,600	44,000	44,000	44,000	44,000	44,000
数量(部)	-	23	62	112	178	220	220	220	220	220
泥浆环保设备单价	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
泥浆服务收入	-	4,000	6,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
数量(队伍)	-	10.00	15.00	20.00	20.00	20	20	20	20	20
泥浆服务单价	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
压裂环保设	-	2,450	5,950	10,500	15,750	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500

备收入										
数量(部)	-	7.00	17.00	30.00	45.00	50	50	50	50	50
压裂环保设备单价	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
压裂服务收入	-	2,700	6,300	10,800	16,200	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
数量(队伍)	-	3	7	12	18	20	20	20	20	20
压裂服务单价	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
收入合计	-	13,750	30,650	51,700	75,550	87,500	87,500	87,500	87,500	87,500
产能释放比	0%	15.71%	35.03%	59.09%	86.34%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
年增长	-	13,750	16,900	21,050	23,850	11,950				

该项目损益表如下所示：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7-T10
主营业务收入	-	13,750.00	30,650.00	51,700.00	75,550.00	87,500.00	87,500.00
主营业务成本	-	8,043.05	17,814.92	29,150.52	41,974.02	47,600.52	47,600.52
营业税金及附加	-	46.01	209.46	503.39	728.99	839.04	839.04
管理费用	-	2,062.50	4,444.25	6,721.00	9,821.50	11,375.00	11,375.00
销售费用	-	893.75	1,685.75	2,585.00	3,777.50	4,375.00	4,375.00
财务费用	-	0	390.45	996.44	1682.84	2018.93	0.00
利润总额	-	2,704.69	6,105.17	11,743.65	17,565.16	21,291.51	23,310.44
所得税（15%）	-	405.70	915.77	1,761.55	2,634.77	3,193.73	3,496.57
净利润	-	2,298.98	5,189.39	9,982.10	14,930.38	18,097.79	19,813.88
毛利润率		41.51%	41.88%	43.62%	44.44%	45.60%	45.60%
净利润率		16.72%	16.93%	19.31%	19.76%	20.68%	22.64%

3、项目主要经济指标

该项目建设期为2年，建成后产能逐步释放，完全达产且产能完全释放后预计年新增营业收入87,500.00万元，内部收益率（税后）22.06%，投资回收期（税后）为7.19年。本项目主要经济指标表如下：

序号	指标名称	单位	指标值	备注
1	项目建设用地面积	平方米	128,750.00	——
2	总建筑面积	平方米	106,456.00	——
3	总投资金额	万元	54,338.64	——
4	总投资收益率	%	42.90%	——

5	建设总工期	月	24.00	2年
6	固定资产投资	万元	44,441.94	—
7	铺底流动资金	万元	9,896.70	—
8	销售收入	万元	87,500.00	T6年
9	经营税金及附加	万元	839.04	T6年
10	总成本费用	万元	65,369.45	T6年
11	净利润	万元	18,097.79	T6年
12	内部收益率	%	22.06%	税后
13	投资回收期	年	7.19	税后
14	净现值	万元	29,523.01	税后(所得税 15%)
15	毛利率	%	45.60%	T6年
16	净利润率	%	20.68%	T6年
17	项目装备产能	套/年	泥浆不落地	220 (达产年)
		套/年	压裂返排液处理	50 (达产年)

项目的顺利实施将丰富公司业务收入来源，强化公司综合竞争力，促进公司实现可持续发展，创造更好的经济与社会效益。

综上所述，公司在上述募投项目投资金额根据项目实际需要经分项测算得出，在测算中综合考虑了市场实际水平、公司现有资源、公司各项条件等因素。

经过公司充分论证和测算，投资规模和投资构成合理。因此，本项目的测算具有谨慎性和合理性。保荐机构通过查阅和分析申请人定期报告、财务报告、投资计划、募集资金可研报告、有关产品成本计算表、报价单、相关行业政策及法规、研究报告，查阅和对比同行业上市公司资料，访谈申请人董事长、相关业务人员、财务负责人等方式，对上述事项进行了核查。

经核查，保荐机构认为：申请人募投项目具体投资内容充分披露，测算具有相关的依据和来源，上述投资测算谨慎、合理。

问题 3

申请人 2015 年 1-9 月归属于母公司净利润为-411.24 万元，请申请人说明 2015 年净利润情况，是否符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第九条第（一）项“最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”的规定，请保荐机构核查并发表意见。

回复如下：

（一）公司 2015 年前三季度净利润情况

2015 年 1-9 月归属于母公司净利润为-411.24 万元，同比下滑 133.07%，主要原因系 2015 年前三季度国际油价持续低迷，国内外行业经营形势不佳。公司业务受国际油价下跌和行业资本性支出缩减的影响，在油气销售、油田服务和多相流量计设备销售等业务方面受到一定程度的冲击。与此同时，公司在多相流量计设备销售订单 7-9 月处于生产阶段，造成 7-9 月未交付产品，收入确认出现空档期，综合以上因素导致业绩下滑且三季度亏损。

（二）公司预计 2015 年净利润情况

根据申请人 2015 年度业绩预告，申请人 2015 年归属于上市公司股东净利润预计为 802.02-2,005.05 万元，非经常性损益对净利润的影响金额约为 265 万元。公司各项主营业务 2015 年与 2014 年比较分析如下。

本问题回复中所涉及公司 2015 年数据均为未审计数据，最终数据以审计报告为准。

单位：万元

主营业务	2014 年			2015 年		
	收入	毛利率	毛利	收入	毛利率	毛利
油田设备销售	15,240.83	51.49%	7,847.29	27,852.22	39.09%	10,888.54
其中：多相流量计	7,377.56	62.55%	4,614.85	3,244.96	64.11%	2,080.42
液力端总成配件等	7,863.27	39.76%	2,084.23	24,607.26	35.79%	8,808.12
油田服务	9,881.33	35.41%	3,498.57	8,568.98	16.62%	1,424.06
油气销售	6,236.15	40.49%	2,537.24	3,572.76	-19.16%	-684.55
合计	31,358.31	44.27%	13,883.10	39,993.97	29.07%	11,628.05

注：公司 2015 年液力端总成配件收入大幅上升，主要系公司 2014 年 10 月收购清河机械，清河机械主营业务为压裂泵液力端总成研发、生产及销售。

2015 年公司整体净利润下降的主要原因为：

1、2015 年国际油价持续低位震荡，各大石油公司纷纷缩减资本性开支，导致公司多相流量计销售收入由 7,377.56 万元下降至 3,244.96 万元，主营业务利润由 4,614.86 万元下降至 2,080.42 万元；油田服务业务收入由 9,881.33 万元下降至 8,568.98 万元，主营业务利润由 3,498.57 万元下降至 1,424.06 万元。

2、同样受国际油价走低的影响，公司油气销售价格低位徘徊，油气销售收入大幅下降，由 6,236.15 万元下降至 3,572.76，毛利率由 40.49% 下降至-19%，导致油气销售业务毛利下降为-685 万元。

（三）公司 2015 年四季度盈利分析

申请人 2015 年 1-9 月归属于母公司净利润为-411.24 万元，2015 年净利润预计为 802.02-2,005.05 万元，主要原因如下：

1、季节性波动

公司主营业务呈明显的季节性特征。公司的油田设备销售业务的主要客户为国内外知名的大型石油公司，上述客户普遍实行预算管理制度，每年的第一季度进行审批预算和制订采购计划，形成公司销售的淡季，下半年尤其是第四季度为产品交付的集中期，成为公司的传统销售旺季。

2012 年、2013 年和 2014 年公司第四季度营业收入占全年营业收入比例分别为 45.12%、37.50% 和 50.13%，净利润占全年净利润比例分别为 41.36%、57.01% 和 67.53%。

2、多相流量计产品在 2015 年四季度集中交付

2015 年度公司完成多相流量计产品销售 28 台，实现营业收入 3,810 万元，毛利 2,187 万元，其中四季度销售 17 台，实现收入 2,615.83 万元，约占全年该项业务收入的 69%，主要原因是根据公司与客户签订的销售合同，交货方式为 CIF（到岸价），货物运至客户指定港口验收合格后方可确认收入。公司多相流

量计产品采取船运的方式，路程远耗时长，7、8 月份生产完成的订单交货完成还需 20-30 天时间，使得公司三季度多相流量计产品销售收入处于空档期，第四季度完成交货确认收入较为集中，多相流量计产品销售业务盈利增加。

3、液力端总成配件等销售情况受石油价格影响较小

2015 年公司的液力端总成配件等营业收入为 24,607.26 万元，毛利为 8,808.12 万元，其中四季度实现收入 6,950.71 万元，约占全年该项业务收入的 28.25%，2015 年四季度实现毛利 2,325.54 万元。

申请人液力端总成配件等销售情况稳定，受石油价格影响较小。主要原因：第一，油价下跌时，存续油田的生产经营活动仍然正常开展，2015 年全球石油产量仍将增加 2.6%，液力端总成及配件作为高值易耗配件，需求较为稳定；第二，申请人子公司清河机械作为国内唯一获得哈里伯顿颁发“金头盔”荣誉的液力端总成生产企业，有着较高的客户黏性与议价能力；第三，页岩气作为重点开发领域，受益于国家政策驱动和支持，相关支出不降反升，液力端总成及配件是页岩气生产的必需品，其需求不断增长。

（四）保荐机构核查意见

本保荐机构查阅了发行人 2013 年定期报告、2014 年定期报告、2015 年业绩预告等，并结合会计师出具的 2013 年、2014 年的审计报告，对发行人最近两年的盈利情况进行了核查。本保荐机构已核查了 2015 年度未审报表，对收入等会计科目进行了初步核实，并检查了主要合同、发票、报关单、客户的签收单据等资料，未发现收入跨期，提前确认收入等情况。本保荐机构对发行人 2015 年底的资产进行了减值测试核查，发现发行人已经对应收账款、存货、固定资产、油气资产、商誉等科目进行了减值测试，按照公司制定的计提坏账准备政策进行了计提，同时对比了 2015 年、2014 年的计提减值准备政策，未发现相关政策发生变化。本保荐机构已经对发行人管理层进行了访谈，管理层认为其 2015 年年度业绩预告的相关财务数据是合理、谨慎的。

经核查，本保荐机构认为：

发行人已经对各项资产进行全面检查，合理地预计各项资产可能发生的损

失，对可能发生的各项资产损失计提资产减值准备。符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》、《企业会计准则第 27 号——石油天然气开采》等准则。发行人 2015 年年度业绩预告的相关财务数据是合理、谨慎的。

2013 年净利润（以扣除非经常性损益前后孰低）为 2,188.87 万元，2014 年净利润（以扣除非经常性损益前后孰低）为 3,458.86 万元。发行人 2015 年归属于上市公司股东净利润预计为 802.02 万元-2,005.05 万元，非经常性损益对净利润的影响金额约为 265 万元。因此，申请人本次非公开发行股票符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第（一）项“最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”的规定。

问题 4

申请人于 2014 年 10 月收购上海清河机械有限公司，请申请人说明该次募集资金使用是否符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十一条第（一）项有关“前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致”的规定，请保荐机构核查并发表意见。

回复如下：

（一）收购上海清河发行股份购买资产之配套融资募集资金的累计使用情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2014】1070 号文《关于核准兰州海默科技股份有限公司向李建国等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》”核准，公司向不超过 5 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额为 14,000.00 万元。公司于 2014 年全额支付上述股权收购款，募集资金使用完毕。

（二）收购上海清河发行股份购买资产之配套融资募集资金使用效果情况

2011 年至 2015 年，公司收购上海清河机械 100% 股权发行股份购买资产之配套募集资金投资项目实现效益和承诺效益情况对比如下：

单位：万元

项目名称	承诺效益			实际效益			是否达到预计效益
	2014 年	2015 年	2016 年	2014 年	2015 年 1-9 月	2015 年	
发行股份并支付现金购买上海清河机械有限公司 100% 股权	3,500	4,200	5,040	4,361.55	4,204.67	5,586.97	是

注：2015 年 1-9 月以及 2015 年全年实际效益均未经审计

（三）保荐机构核查意见

保荐机构查阅了重组报告书、《前次募集资金使用情况鉴证报告》、申请人历年年报等文件，对公司前次募集资金使用进度和效果进行了核查。

经核查，保荐机构认为，申请人本次发行符合《创业板上市公司证券发行管

理暂行办法》第十一条第（一）项有关“前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致”的规定。

（本页无正文，为《兰州海默科技股份有限公司关于兰州海默科技股份有限公司创业板非公开发行股票申请文件补充反馈意见的回复》之签字盖章页）

兰州海默科技股份有限公司

法定代表人：窦剑文

2016年1月18日

