

**关于推荐广东天鉴检测技术服务股份有限公司  
股票进入全国中小企业股份转让系统  
挂牌并公开转让的推荐报告**

**主办券商**



**二零一六年十二月**

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”）发布的《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》”），广东天鉴检测技术服务股份有限公司（以下简称“天鉴检测”、“股份公司”或“公司”）拟申请其股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，该事宜已经公司股东大会审议通过。

根据全国股份转让系统公司发布的《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》（以下简称“《推荐业务规定》”）、《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“《尽调工作指引》”），国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”或“我公司”）对公司的主营业务、公司治理、财务状况及合法合规事项等进行了尽职调查，对天鉴检测申请其股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让出具本推荐报告。

## **一、尽职调查情况**

国海证券天鉴检测项目组（以下简称“项目组”）根据《尽职调查工作指引》的要求，通过查阅、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天鉴检测进行了尽职调查，调查事项主要包括公司的基本情况、产品及业务、历史沿革、股份发行及转让、公司治理独立性、关联交易、同业竞争、规范运作、持续经营、财务状况、发展规划、重大事项等。

项目组与公司管理层相关成员及其他员工进行交谈，听取公司聘请的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）会计师、广东信达律师事务所律师的意见；查阅《公司章程》、公司“三会”会议文件、公司各项规章制度、会计账簿和重要会计凭证、审计报告、法律意见书、工商行政管理部门登记备案资料、纳税申报表和纳税凭证等；了解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。通过上述尽职调查工作，项目组撰写了《国海证券股份有限公司关于广东天鉴检测技术服务股份有限公司股票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、申请挂牌公司符合挂牌条件的说明**

根据项目组对天鉴检测的尽职调查，我认为其符合全国股份转让系统公司发布的《业务规则》所规定的挂牌条件：

## **（一）依法设立且存续满两年**

公司前身为深圳市天鉴检测技术服务有限公司（以下简称“天鉴检测有限”），是经深圳市市场监督管理局批准设立的有限责任公司，于2004年11月5日取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。

2016年7月27日，天鉴检测有限的7名股东签署《广东天鉴检测技术服务股份有限公司发起人协议》，约定天鉴检测有限以整体变更方式发起设立“广东天鉴检测技术服务股份有限公司”，天鉴检测有限的7名股东作为股份公司的发起人，以天鉴检测有限截至2016年5月31日止经审计的净资产19,693,927.78元中的5,000,000.00元折为股份公司股本5,000,000股，未折股的净资产4,693,927.78元计入公司的资本公积。

2016年8月12日，公司召开创立大会，会议审议通过了《广东天鉴检测技术服务股份有限公司筹办情况的报告》、《广东天鉴检测技术服务股份有限公司章程》、《关于股东大会授权董事会全权办理股份公司设立登记的具体事宜的议案》等关于整体变更设立股份公司事宜的相关议案。

2016年8月18日，公司办理完变更为股份公司的工商登记手续并领取了深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为“914403007675920131”《营业执照》。

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》，有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，存续时间可以从有限责任公司成立之日起计算。综上所述，至本推荐报告出具之日，公司存续已满两年。

## **（二）业务明确，具有持续经营能力**

公司的主营业务是为客户提供职业卫生评价服务和产品检测、环境检测等服务。公司在为客户出具检测报告和评价报告的同时，致力于为政府、客户和公众提供独立、公正、准确的检测数据，成为“健康、质量、安全、环保”一站式技术检测服务提供商。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年1-5月、2015年度、2014年度财务会计报告进行了审计，并出具了《审计报告》，审计意见类型为

标准无保留意见。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月公司的主营业务收入分别为 25,976,335.93 元、36,378,159.98 元和 16,548,662.88 元，主营业务收入占营业收入的比例分别为 100.00%、94.94%、98.23%，公司主营业务突出。

公司不存在依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

综上，公司业务明确并具有持续经营能力。

### **（三）公司治理机制健全，合法合规经营**

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层（以下简称“三会一层”）组成的公司治理架构，制定相应的公司治理制度。公司的股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》及相关议事规则规范运作。同时，公司还制订了比较完善的保护股东权益及内部控制制度，并能得到有效地执行。

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人合法合规，最近 24 个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：（1）控股股东、实际控制人受刑事处罚；（2）受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；情节严重的界定参照前述规定；（3）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

现任董事、监事和高级管理人员应具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不应存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

公司设有独立财务部门进行独立的财务会计核算，相关会计政策能如实反映企业财务状况、经营成果和现金流量。

综上，公司治理机制健全，合法规范经营。

### **（四）股权明晰，股票发行和转让行为合法合规**

公司的股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规，股东、实际控制人及其关联股东或实际支配的股东持有公司的股份不存在权属争议或潜在纠纷。

公司的股票发行和转让依法履行了必要内部决议、外部审批程序，股票转让符

合限售的规定。

综上，公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规。

### **（五）主办券商推荐并持续督导**

公司与国海证券已签订了《推荐挂牌并持续督导协议》，公司委托国海证券担任推荐其公司股票在全国股份转让系统挂牌并持续督导的主办券商。

国海证券已完成了尽职调查和内核程序，对公司是否符合挂牌条件发表了独立意见，并出具了本推荐报告。

综上，我认为，天鉴检测符合《业务规则》所规定的挂牌条件，同意推荐天鉴检测进入全国股份转让系统公开转让。

## **三、内核程序及内核意见**

国海证券按照规定组成内核小组，于2016年9月1日至2016年9月14日对公司股票拟申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的申请文件进行了认真审阅，于2016年9月14日召开了内核会议。

参与项目审核的内核成员共8名，已在内核小组成员中指定注册会计师、律师及行业专家各一名分别对项目组中的财务会计事项调查人员、法律事项调查人员及行业分析师出具的调查意见进行审核，分别在其工作底稿中发表独立的审核意见，并提交内核会议。

上述内核小组成员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚或证券行业自律组织纪律处分的人员，不存在担任该项目组成员的情形；不存在本人及其配偶直接或间接持有申请挂牌公司股份的情形；不存在在申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人处任职以及其他可能影响其公正履行职责的情形。

根据《推荐业务规定》对内核机构审核的要求，内核小组成员经审核讨论，对天鉴检测本次申请其股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让出具如下审核意见：

（一）公司内核小组按照《推荐业务规定》的要求对项目组制作的全套挂牌申请文件及公开转让说明书进行了审阅，对尽职调查工作底稿进行了抽查核实，认为项目组已按照《尽调工作指引》的要求对公司进行了实地考察、资料核查等工作；项目组中的注册会计师、律师、行业分析师已就尽职调查中涉及的财务会计事项、

法律事项、业务技术事项出具了尽职调查报告。项目组已按照《尽调工作指引》的要求对申请挂牌公司进行了尽职调查。

(二) 参照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》及《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书内容与格式指引(试行)》的格式要求,公司已按上述要求制作了《公开转让说明书(申报稿)》,公司挂牌前拟披露的信息符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》及《全国中小企业股份转让系统公开转让说明书内容与格式指引(试行)》的要求。

(三) 参照《推荐业务规定》的要求,内核小组对天鉴检测项目组尽职调查工作进行审核后,认为天鉴检测符合《业务规则》中规定的挂牌条件。

(四) 内核会议成员审核了《拟推荐挂牌公司风险评估表》及风险事项,经内核会议审议,评定天鉴检测为低风险。内核小组同意推荐公司股票挂牌。

综上所述,天鉴检测符合《业务规则》有关挂牌的条件,内核会议就是否推荐天鉴检测进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让进行了表决,表决结果为8票赞成,反对票0票。赞成票数达到三分之二以上且指定注册会计师、律师和行业专家均为赞成票。

内核意见认为:天鉴检测符合《业务规则》规定的进入全国中小企业股份转让系统挂牌的条件,同意推荐天鉴检测股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

就本次内核会议,要求项目组按照内核委员意见补充尽职调查和完善信息披露等相关事宜,内核小组一致同意在项目组落实内核意见并修改、补充完善备案文件并由内核专员审核通过后,向全国中小企业股份转让系统有限责任公司报备。

#### **四、推荐意见**

根据项目小组对天鉴检测的尽职调查情况及内核情况,我认为天鉴检测符合《业务规则》中所规定的关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关条件。鉴于天鉴检测是一家主要从事评价检测行业的企业,符合全国中小企业股份转让系统挂牌条件,同意推天鉴检测股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

## 五、公司不存在负面清单限制情形

### 1、公司属于非科技创新类公司

根据中国证监会 2012 年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“M-74 专业技术服务业”。根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》，公司所处行业属于“M-7499 其他未列明专业技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“M-7499 其他未列明专业技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12111111 调查和咨询服务”。

公司的主营业务系为客户提供职业卫生评价服务和产品检测、环境检测等服务。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答—关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》规定，科技创新类公司是指最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业的公司，包括节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源、新能源汽车，不符合科技创新类要求的公司为非科技创新类。根据上述定义和公司的业务性质，公司为非科技创新类公司。

综上，主办券商认为，公司属于非科技创新类公司。

### 2、公司不存在非科技创新类公司负面清单限制情形

#### (1) 公司最近两年累计营业收入高于行业同期平均水平

根据公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月出具的“亚会 B 审字(2016)1576 号”《审计报告》，公司具体收入情况如下表所示：

单位：元

业务类别	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	16,548,662.88	98.23%	36,378,159.98	94.93%	25,976,335.93	100.00%
评价检测收入	16,548,662.88	98.23%	36,378,159.98	94.93%	25,976,335.93	100.00%

其它业务收入	298,896.23	1.77%	1,944,022.67	5.07%	-	-
合 计	16,847,559.11	100.00%	38,322,182.65	100.00%	25,976,335.93	100.00%

报告期内，公司的营业收入分别为 25,976,335.93 元、38,322,182.65 元、16,847,559.11 元，其中，主营业务收入为 25,976,335.93 元、36,378,159.98 元、16,548,662.88 元，占营业收入的比例分别为 100.00%、94.93%、98.23%，公司主营业务突出。2014 年度、2015 年度，公司累计营业收入为 6,429.85 万元。

根据国家质量监督检验检疫总局和中国国家认证认可监督管理委员会公布的我国检验检测业统计信息，截至 2014 年底和 2015 年底，我国各类检验检测机构分别共计 28,340 家和 31,122 家，年度行业收入分别为 1,630.89 亿元和 1,799.98 亿元，则我国检验检测业 2014 年和 2015 年合计行业平均收入为 1,153.84 万元，公司最近两年累计营业收入高于行业同期平均水平。

此外，主办券商自东方财富 Choice 数据库摘取与公司主营业务相近的同行业挂牌企业相关数据，并去除样本中排序前 1%和后 1%的样本数据，得到样本数为 44 的同行业营业收入数据，其 2014 年度和 2015 年度合计行业平均收入为 5,227.53 万元，具体如下表所示：

单位：万元

序号	代码	名称	挂牌日期	主营业务	2015 年度营业收入	2014 年度营业收入	最近两年合计收入
1	430319.00	欧萨咨询	2013-10-16	建设项目职业病危害评价,民用建筑室内环境、环境卫生、建筑工程质量、洁净室、工业安全、电磁辐射环境、地表水、废水、工业循环冷却水、环境空气、建筑材料、职业卫生、纺织品、公共卫生、接地电阻计量认证,企业环境、安全、健康、管理领域内的四技服务。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】	7,779.22	5,135.65	12,914.87
2	830846.00	格林检测	2014-07-14	公司从事环境检测、职业卫生检测等检测服务,子公司从事机动车尾气检测服务	2,072.13	1,009.45	3,081.58
3	830873.00	奥测世纪	2014-07-16	作为一家独立第三方检测服务机构,公司主要为国内外从事电子电器、机械设备生产制造的企业提供产品质量检测认证服务。	1,259.52	1,066.06	2,325.58
4	831209.00	鑫安利	2014-10-22	作为一家综合性的独立第三方评价机构,公司主要从事建设项目的安全评价、职业卫生检测与评价、安全与职业卫生培训,公司接受客户委托,依据委托方与相关法律法规的要求,运用专业的技术进行检测和评价,并向客户出具检测报告和评价报告。	7,089.65	5,420.20	12,509.85
5	831228.00	夏阳检测	2014-10-23	机动车安全技术检验、机动车排放污染物检测服务	2,832.46	2,073.42	4,905.87
6	831381.00	中持检测	2014-12-04	公司主要从事环境保护领域的检测分析服务。公司接受客户委托,依据委托方的需求,运用先进的检测实验室、健全的技术服务体系和完善的服务流程,进行检测分析,并向客户出具分析报告	1,402.21	1,147.71	2,549.92
7	832172.00	倍通检测	2015-04-10	新能源、新材料产品、电子电器产品、日用消费品等领域的技术检测服务。	5,003.76	3,114.98	8,118.73
8	832813.00	瑞博检测	2015-07-24	检测服务	707.52	1,012.36	1,719.88
9	832916.00	京东健康	2015-07-24	机动车检测服务,营运车辆检测服务。	2,391.32	1,544.50	3,935.82

10	833166.00	华证联	2015-08-11	轻工产品、公共安全检测服务,二级生物安全柜的检测,洁净室及洁净厂房的检测。	1,231.65	968.42	2,200.07
11	833334.00	摩尔股份	2015-08-13	现场检验服务、应用研究服务、试验检测服务。	5,580.13	5,644.61	11,224.74
12	833626.00	捷程检测	2015-09-30	机动车检验检测服务,包括机动车安全技术检验和机动车环保检测。	880.97	913.23	1,794.19
13	833812.00	天溯计量	2015-10-26	公司的主营业务为仪器设备、测量系统的计量校准服务和电力安全工器具等检测服务。	5,345.79	2,912.36	8,258.15
14	833844.00	智德安全	2015-10-22	作为一家综合性的独立第三方评价机构,公司主要从事安全评价、职业卫生评价。	1,732.76	2,114.37	3,847.13
15	833846.00	中正股份	2015-10-20	作为一家独立第三方检测服务机构,公司主要从事检测、认证、鉴定和验货等服务。	728.32	814.64	1,542.96
16	833869.00	海普安全	2015-10-23	作为一家综合性的独立第三方评价机构,公司主要从事建设项目的安全评价和安全技术咨询,公司接受客户委托,依据委托方与相关法律法规的要求,运用专业的技术进行评价,并向客户出具评价报告	2,142.78	2,861.66	5,004.43
17	833981.00	凯威检测	2015-11-02	公司是一家综合性的独立第三方民营检测服务机构,主要从事电子电气产品、新能源、新材料产品等领域的技术检测和代理认证服务。	1,606.85	1,255.70	2,862.55
18	834010.00	亚兴科技	2015-11-02	主要从事工业企业建设项目的安全评价与信息咨询业务,运用专业技术对项目进行评价,并对客户出具相关的评价报告。	1,099.42	1,647.64	2,747.05
19	834216.00	德康莱	2015-11-19	为企业提供职业病危害检测与评价、企业安全咨询等技术服务。	1,259.67	831.79	2,091.45
20	834399.00	贝源检测	2015-11-26	环境领域(包括水环境、气环境、声环境、土壤等)的技术检测服务	2,025.98	1,038.79	3,064.77
21	834445.00	顶柱检测	2015-11-25	尺寸检测服务	1,813.57	1,811.94	3,625.51
22	834892.00	智诚安环	2015-12-18	向有需求的客户提供建设项目环境影响评价、建设项目安全评价及安全标准化考核、建设项目职业卫生评价、理化实验室检测等专业技术服务。	5,587.12	2,717.84	8,304.96
23	834958.00	华夏检验	2015-12-16	检验、检测	1,207.57	959.00	2,166.57

24	835052.00	美信检测	2015-12-18	公司是一家具有 CNAS 与 CMA 认可资质的专业第三方检测与技术咨询服务机构,致力于在材料的品质检验、鉴定、认证及失效分析等领域为客户提供专业的技术服务,服务范围涵盖电子电气、新能源、新材料、通信、汽车、民用航空、照明、医疗器械等行业。公司业务分为材料检测服务和技术咨询服务两大类。	1,326.93	737.19	2,064.12
25	835530.00	逸德汽车	2016-01-15	为汽车零配件提供检测服务和提供检测服务过程中辅助设备的销售。	2,066.86	1,263.36	3,330.22
26	835677.00	康达检测	2016-02-17	主要业务方向是环境检测,包括建筑物外的环境和建筑物里的环境,同时公司取得了职业卫生评价乙 A 级资质,开展职业卫生评价业务,该业务主要是指建设项目对劳动者的职业危害评估,分为预评价和控制效果评价。	3,414.03	2,660.47	6,074.50
27	835918.00	瀚海检测	2016-03-08	提供汽车、消费电子、建材以及船舶材料领域的分析检测研究和检测等技术服务。	2,078.37	1,144.02	3,222.39
28	836280.00	贵州铭诚	2016-03-17	从事环境保护领域的检测分析服务	3,623.21	1,605.87	5,229.08
29	836325.00	中检测试	2016-03-24	电子、电器、电信、信息、医疗、灯具、玩具等电子产品认证检测、标准制订、技术研究;技术培训、技术咨询及计量校准服务;自有物业租赁。	12,849.17	11,432.37	24,281.55
30	836371.00	祥源科技	2016-03-23	出具安全评价报告、职业危害评价报告、环境影响评价报告、清洁生产审核报告、职业危害因素检测报告、环保检测报告、节能检测报告、公共卫生检测报告、以及在上述业务基础之上为客户提供安全环保综合咨询服务并提供一体化解决方案	1,765.76	1,827.37	3,593.13
31	836559.00	海润检测	2016-03-31	公司是一家独立的第三方检测服务机构,主要从事食品、农产品、饲料、化妆品、保健品等方面的技术检测服务。	3,797.20	2,008.53	5,805.74
32	836768.00	中迅德	2016-04-08	公司目前主要从事纺织品、鞋类、皮革箱包、装饰装修材料、环境检测等领域的检测服务和技术支持服务。	1,553.92	1,231.16	2,785.08
33	837025.00	中震检测	2016-04-25	公司作为城市更新中建筑安全综合服务提供商,专业提供建筑工程质量检测服务、建筑安全检查鉴定服务以及房屋安全管理产品,努力打造	2,211.61	1,537.36	3,748.97

				建筑安全管理平台。				
34	837039.00	奥达清	2016-05-09	环境保护领域的技术检测服务	2,031.73	1,533.40	3,565.13	
35	837307.00	环湾检测	2016-06-01	公共卫生、职业卫生以及放射卫生的检测与评价。	1,136.49	918.60	2,055.09	
36	837435.00	安博检测	2016-05-26	电子电器产品、消费品、新能源产品的技术检测服务	2,927.76	1,526.99	4,454.75	
37	837554.00	国联质检	2016-05-20	石油化工产品、食品、材料等领域的质量检测和检测技术的咨询服务	1,754.29	921.01	2,675.30	
38	838059.00	瑞森生物	2016-08-04	食品安全快速检测产品与食品安全溯源管理系统的研发、生产和销售。	1,475.38	1,125.30	2,600.68	
39	838242.00	格临股份	2016-08-01	主要从事针对水和废水、气和废气、土壤和底质、固废、噪声和振动等环境领域的检测分析服务。	902.65	300.80	1,203.46	
40	838267.00	新世纪	2016-08-16	从事管理体系认证服务、产品认证服务、实验室检测服务、进出口商品检验鉴定服务和二方审核服务。	15,821.58	14,234.91	30,056.49	
41	838344.00	新创股份	2016-08-17	环境检测与监测服务,检测领域包括:水和废水、生活饮用水、空气和废气、工作场所空气、工作场所物理参数、海水、海洋沉淀物、土壤、固体废物及危险废弃物、噪声和振动、燃料、化学等各项环境保护检测技术服务。	1,497.88	895.67	2,393.54	
42	839528.00	巴伦技术	2016-11-08	专注于无线通信及新能源领域的第三方民营检测服务机构	2,685.37	1,309.23	3,994.60	
43	839560.00	中环检测	2016-11-03	环境检测、卫生检测与评价以及污水处理厂运行维护服务	1,584.38	992.61	2,577.00	
44	839801.00	一盟科技	2016-11-08	主要从事电子产品类检测服务	2,035.81	1,468.03	3,503.84	
2014 年度、2015 年度营业收入合计平均数								5,227.53

注：东方财富 Choice 数据库。

公司最近两年累计营业收入亦高于同行业挂牌企业平均水平。

综上，公司最近两年累计营业收入高于行业同期平均水平。

### (2) 公司最近两年及一期未连续亏损

报告期内，公司的净利润分别为 4,028,429.52 元、4,408,434.54 元、1,788,608.44 元，最近两年及一期均实现了盈利，未发生连续亏损情形。

### (3) 公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业

根据工信部发布的《关于做好“十三五”期间重点行业淘汰落后和过剩产能目标计划制订工作的通知》，国家淘汰落后及过剩产能类产业包括炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池。

报告期内，公司的主营业务系为客户提供职业卫生评价服务和产品检测、环境检测等服务。公司最近两年一期主营业务收入占营业收入的比例分别为 100.00%、94.93%、98.23%，公司主营业务突出，主营业务明确。公司不存在最近一年及一期的主营业务中包括国家淘汰落后及过剩产能类产业之情形。

综上，公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中规定之非科技创新类公司负面清单限制情形。

## 六、提醒投资者注意事项

### (一) 公司公信力受不利事件影响的风险

作为第三方检测机构，行业机构公信力是机构取得评价检测订单的重要要素，因此公信力是评价检测机构的经营基础。只有自身的技术能力和公正性得到社会各界的认可，才能够获得更多客户资源，品牌的知名度也才会越来越高。此

外，拥有较高市场公信力的检测机构在竞争中居于有利地位，可实现良好发展。因此，对于评价检测企业来说，如果出现对社会公信力和品牌造成不利影响的事件，多年培育的市场公信力将丧失，失去客户的认同，并可能被相关机构取消检测资质，进而影响检测机构的业务展开和营业收入的实现。

## （二）市场竞争风险

目前，我国检测机构总体上以小微机构居多，服务范围有限，国际竞争力不强。全国 96.2% 的检测机构从业人数少于 100 人，平均就业人数为 32 人，大多属于小微企业。全国 82% 以上的检测机构仅在本省区域提供服务，提供全国性服务的机构数量偏少，国际化发展的机构更为少有。此外，国内检测市场呈现竞争加剧态势，近三年来检测机构平均出具检测报告的数量减少 3.8%，检测机构数量增幅大于检测业务增幅，检测行业呈现碎片化特点，出具报告频率高、价格低。随着行业的发展和市场整合的推进，行业存在较大的市场竞争风险，可能会对公司未来业绩带来不利影响。

## （三）税收优惠政策变化的风险

公司于 2014 年 7 月 24 日取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号：GF201444200331），有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，公司 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。如果公司未来不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受上述相关税收优惠，将对公司未来的净利润产生一定影响。

## （四）公司未来租金上涨风险

公司于 2009 年 8 月与深圳市新安甲岸股份合作公司签订租赁合同，向其租赁位于深圳市宝安区 67 区留仙一路甲岸科技园 1 号厂房 7 楼的厂房作为经营场

所，承租面积为 2,310 平方米，租赁价格为每平方米每月 11 元，租赁合同有效期至 2017 年 8 月 19 日。由于近年来深圳地区租金普遍上涨较快，截至本公开转让说明书签署日，经“168 地产网”查得的公司所在甲岸科技园租金公允价格为 30-35 元。公司剩余租赁期限不足一年，若公司在租赁合同期限届满前无法以优惠价格继续承租该经营场所，或寻找合适的经营场所作为替代，公司经营业绩将在一定程度上受到租金上涨风险带来的影响。

### **（五）公司费用率上升风险**

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司期间费用分别为 12,139,741.71 元、19,015,039.91 元、8,723,791.92 元，占营业收入的比重分别为 46.73%、49.62%、51.78%，公司费用率逐渐上升，主要原因包括：1) 销售人员工资增长和人员增加导致的销售费用职工薪酬增加；2) 因管理人员增加导致的管理费用职工薪酬，以及研发费用等各项管理费用增加。若公司未来不能采取有效措施控制公司费用，将对公司经营业绩产生影响。

### **（六）实际控制人不当控制的风险**

公司共同实际控制人涂卫东和黄丽波直接和间接持有公司超过 50%的股份，且涂卫东近两年历任公司董事长和总经理，黄丽波历任公司董事和副总经理，参与公司的日常经营管理事务，对公司的经营决策和人事任免有直接的控制和重大影响作用。

公司已根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，并将继续在制度安排方面加强防范实际控制人操控公司现象的发生，公司自设立以来也未发生过实际控制人利用其控制地位侵害其他股东利益的行为。即便如此，也不能排除实际控制人利用其控股地位，通过对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项实施影响，从而可能损害公司及其他股东利益。

## （七）实际控制人个人所得税未缴风险

公司共同实际控制人涂卫东和黄丽波于 2015 年 6 月将所持有部分公司股权对外溢价转让给海纳众富、明曜一期等外部投资者。截至本公开转让说明书签署日，该部分溢价转让所涉及的个人所得税尚未缴纳。虽然涂卫东和黄丽波已出具《承诺函》，承诺将于 2016 年 10 月 20 日前取得上述个人所得税的完税凭证，但根据我国《个人所得税法》等相关法律法规规定，涂卫东和黄丽波未就上述股权转让的所得缴纳个人所得税存在被税务主管部门追缴并处罚的风险。

（本页无正文，为《关于推荐广东天鉴检测技术服务股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告》之盖章页）

