浙商证券股份有限公司
关于达刚控股集团股份有限公司
重大资产重组 2019 年度持续督导意见

独立财务顾问

浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO.,LTD.

二〇二〇年四月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

浙商证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”或“浙商证券”）担任达刚控股集团股份有限公司（原“西安达刚路面机械股份有限公司”，以下简称“公司”或“达刚控股”）2019 年重大资产重组的独立财务顾问，依照《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规的有关规定，对达刚控股进行持续督导。2019 年度，本独立财务顾问对达刚控股重大资产重组进行了持续督导并发表如下意见：

一、交易资产的交付或者过户情况

根据《支付现金购买资产协议》的约定，本次交易涉及的标的资产应在达刚控股股东大会审议通过本次交易之日起的 10 个工作日内完成交割（以办理完成标的资产的工商变更登记为准）。

达刚控股于 2019 年 4 月 9 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过本次交易相关议案，达刚控股和宁波梅山保税港区锦胜升城投资合伙企业（有限合伙）已于 2019 年 4 月 16 日办理了标的资产众德环保科技有限公司（以下简称“众德环保”）52%股权的工商变更手续，完成交割。自 2019 年 4 月 16 日起，达刚控股作为众德环保的股东，已持有其 52%的股东权益。

2019 年 4 月 17 日，各方办理了标的原股东所持 48%标的公司股权变更质押权人为达刚控股的工商备案手续，取得了永兴县食品药品工商质量监督管理局核发的《股权出质设立登记通知书》。

经核查，本独立财务顾问认为：交易对方与达刚控股已经完成资产的交付与过户，众德环保已经完成相应的工商变更。

二、交易各方当事人承诺的履行情况

公司与众德环保、永兴众德投资有限公司、永兴众成资产管理部（有限合伙）、永兴乐创技术服务部（有限合伙）、杨平、陈黄豪、永兴太圆技术咨询服务部（有限合伙）、长沙星泉环境技术合伙企业（有限合伙）、曹文兵、王常芳、曹若水签署了《支付现金购买资产协议》、《支付现金购买资产协议之补充协议》及《支付现金购买资产之盈利承诺补偿协议》。

本次交易的相关协议及承诺已在《西安达刚路面机械股份有限公司重大资产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》中予以披露。

经核查，截至本持续督导意见出具之日，交易各方均已依照相关协议的约定履行协议，不存在违反相关协议的行为。本次交易相关各方在相关协议及作出的承诺事项均正常履行，不存在违反承诺内容的情形。

三、业绩承诺的实现情况

本次交易中，业绩承诺方承诺众德环保 2019 年度、2020 年度、2021 年度经审计的税后净利润（扣除非经常性损益前后的归属母公司所有者的净利润孰低为计算依据）分别不低于人民币 10,000 万元、12,000 万元、13,000 万元。如众德环保在承诺期内未能实现承诺净利润，则业绩承诺方需向上市公司进行补偿。众德环保 2019 年财务报表业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）审计，2019 年度众德环保实现净利润为 12,229.32 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 11,787.39 万元，孰低值取 11,787.39 万元，当期承诺净利润 10,000.00 万元，完成业绩承诺金额。根据天职国际出具的《达刚控股集团股份有限公司重大资产重组业绩承诺完成情况专项审核报告》（天职业字[2020]20069-3 号），天职国际认为，达刚控股管理层编制的《达刚控股集团股份有限公司关于重大资产重组业绩承诺完成情况的说明》符合深圳证券交易所的相关规定，如实反映了众德环保 2019 年度业绩承诺完成情况。

经核查，本独立财务顾问认为：众德环保完成 2019 年度承诺业绩。

四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

2019 年度，达刚控股实现营业总收入 117,063.98 万元，同比增长 400.31%；实现营业利润 10,203.76 万元，同比增长 357.57%；实现利润总额 10,706.86 万元，同比增长 383.26%；实现净利润 9,520.80 万元，同比增长 407.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,969.47 万元，同比增长 158.64%。

（一）高端路面装备研制业务板块

1、研发创新方面

报告期内，公司技术研发工作按照年初计划实施，主要内容是围绕新产品开

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发、老产品维护、与外部机构合作及管理提升等若干方面开展：1）进行粉料撒布车、纤维同步封层车、路面养护车等常规产品的系列化工作，同时完成了新式浇筑式沥青混合料搅拌设备研发工作，为公司提供了多类型、多功能产品系列；2）对同步封层车、沥青洒布车、稀浆封层车、冷再生机等产品开展“通用化、标准化、模块化和工艺性”的三化一性优化改进；3）与长安大学、西安长峰机电研究所等科研院所开展深度合作，完成了后送平板、预养护剂生产设备等产品的研发及交付工作；4）在公司内部建立产品经理的选拔晋升机制，为公司的技术研发、产品管理及技术干部培养提供了持续保障。

2、生产管理方面

报告期内，公司生产体系在完成日常生产任务的同时还进行了一系列的持续改进工作：首先，对采购、库房、质检等部门进行了融合调整，优化了部门之间的工作协调流程，提高了工作效率；其次，通过新建部分环保设施、改造车间布局、开拓新的外协加工厂及不断完善工艺流程等众多措施，一定程度上降低了上游行业产能受限给公司生产经营带来的不利影响；再次，生产体系配合研发部完成了多种产品有关“三化一性”的重大技改工作，提高了产品的市场竞争力。

3、品牌提升方面

公司秉承“坚守中国创造、履行高端品质”的市场定位，信守“以用户为中心、为客户创造价值”的理念。报告期内，公司在江苏、河南、广东、福建、四川等地连续召开了多场产品推介暨客户答谢会，及时将产品价值、公司战略布局及阶段性发展目标传递给新老客户，树立客户群体对产品和公司未来发展的信心。此外，公司完善的客户回访（售前、售中、售后）服务体系，可通过规范的工作流程和服务标准及时发现用户的真实需求，提供专业服务，不断贴近市场、贴近用户，持续提升客户满意度。报告期内，公司市场部门在完善营销体系，迎合行业发展趋势方面积极创新，除邀请全球合作伙伴（代理商）到公司集中培训产品和工艺知识外，还率先拓展互联网线上直销渠道，在达刚路机微信公众号平台开通网上商城，为客户提供更便捷的产品及备件选购渠道，提升了品牌价值。

4、内部管理完善方面

报告期内，公司依据组织架构调整及公司的实际运行情况，对内部现行制度进行了持续的完善与修订。同时，根据财政部相关规则要求、公司业务发展及经

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

营管理情况，对《公司会计政策》、《公司章程》等制度进行了修订完善。

5、其他方面

报告期内，公司完成了向达刚筑机的全部出资。鉴于达刚筑机尚处于建设初期，存在产品品牌未得到市场全面认知、销售网络未完全建成等困难，公司在借助自身平台对达刚筑机及其产品进行大力宣传的同时，还利用既有的销售网络帮助其开拓销售渠道；经过不懈努力，报告期内，达刚筑机已实现了营业收入零的突破。

（二）危废固废综合回收利用业务板块

2019 年度，达刚控股通过重大资产重组的方式完成了众德环保 52%股权的收购事项。报告期内，众德环保实现营业收入 125,473.52 万元，实现净利润 12,229.32 万元，对达刚控股 2019 年度经营业绩的大幅增长产生了积极影响。

2019 年度，众德环保通过一系列管理和技术的改进措施，实现了经营业绩同比增长的目标。首先，众德环保通过引进具有丰富管理经验和专业知识的管理人员加入到中高层团队，为后续发展奠定了人才基础；其次，达刚控股收购众德环保后，通过借款的方式增加了众德环保的营运资金，为其持续盈利提供了资金保障；再次，众德环保通过对氧化炉等设施的技术改造，进一步增强了对渣料的处理能力，全面提升了资源综合回收利用效率。众德环保通过火法、电化学法的紧密配合，优化了工艺，改善了操作条件，提升了整体效益。

（三）城市道路智慧运维管理业务板块

截至报告期末，达刚控股从事智慧运维托管服务的子公司达刚智慧运维（渭南）和达刚智慧运维（无锡）已完成了工商注册登记，处于初期筹建阶段。

五、公司治理结构与运行情况

本持续督导期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市规则》《创业板股票上市规则》《创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理机构、议事规则和决策程序，履行《公司法》和《公司章程》所规定的各项职责，不断完善公司的法人

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。

经核查，本独立财务顾问认为：公司已按照《公司法》《证券法》等相关法律法规建立了较为完善的法人治理结构，形成了较为科学的决策、执行和监督机制，公司治理结构的实际状况符合中国证监会及深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的要求。

六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易各方已按照公布的重大资产重组方案履行或继续履行各方责任和义务，无实际实施的方案与已公布的重组方案存在差异的其他事项。

项目主办人：苗本增、黄正杰

浙商证券股份有限公司

二〇二〇年四月二十七日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn