



关于
《请做好纳尔股份非公开发行股票发审委
会议准备工作的函》的回复

保荐机构（主承销商）



（上海市广东路 689 号）

中国证券监督管理委员会：

根据贵会《请做好纳尔股份非公开发行股票发审委会议准备工作的函》（以下简称“告知函”、“准备工作函”）的要求，上海纳尔实业股份有限公司（以下简称“公司”、“纳尔股份”、“发行人”、“申请人”）已会同海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）、北京市中伦律师事务所（以下简称“发行人律师”）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“发行人会计师”）对有关事项进行了认真核查与落实，现就相关问题做以下回复说明，请予以审核。

本告知函回复中若各加数直接相加之和与合计数在尾数上存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

关于墨库图文业绩。申请人 2019 年非公开发行股票，收购墨库图文公司 34.33% 股权，承诺墨库图文 2019 年度、2020 年度、2021 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 1,900 万元、2,600 万元、3,500 万元。2020 年 1-6 月墨库图文实际效益 694.61 万元，2020 年 1-9 月墨库图文已实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 2,102.73 万元（未经审计），墨库图文第三季度业绩大幅增加。

请申请人结合墨库图文实际经营情况，进一步说明墨库图文第三季度业绩大幅增长的原因及合理性，相关信息披露是否准确。请保荐机构、会计师核查并发表意见。

【回复】

2019 年 1-9 月、2020 年 1-9 月墨库图文主要经营业绩情况如下：

单位：元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月
一、营业收入	185,418,406.09	164,763,851.00
减：营业成本	131,965,485.27	122,413,229.35
税金及附加	746,120.57	661,932.81
销售费用	11,452,559.84	9,938,561.06
管理费用	6,000,508.11	5,260,795.67
研发费用	10,334,680.53	9,952,392.42
财务费用	196,211.57	-718,324.87
二、营业利润	24,722,840.20	17,255,264.56
加：营业外收入	687,642.64	1,806,791.85
减：营业外支出	470,733.05	555,396.83
三、利润总额	24,939,749.79	18,506,659.58
减：所得税费用	3,728,108.44	2,786,528.83
四、净利润	21,211,641.35	15,720,130.75

墨库图文主要从事数码喷墨墨水的研发、生产和销售，产品主要应用于桌面办公、广告喷绘、数码印花等领域。2020 年 1-6 月墨库图文实际效益为 694.61 万元，主要是受国内新冠疫情的影响，公司生产经营受到较大影响所致，随着国内疫情得到控制，2020 年 1-9 月墨库图文业绩大幅增加，实现净利润 2,121.16 万元。墨库图文 2020 年 1-9 月业绩大幅增长的原因是：

1、2020 年 1-9 月受主要原材料染料价格走低的影响，公司毛利率从 2019 年 1-9 月的 25.70%提升到 2020 年 1-9 月 28.83%，公司盈利能力得到进一步提升。

2、2020 年 3 季度国内新冠疫情已经得到有效控制，但国外疫情仍然较为严重，国外竞争对手生产受到较大影响，国内进口喷墨墨水的数量大幅下降，导致包括墨库图文在内的国内厂家销售得到进一步提升。

3、受疫情影响，网络购物得到消费者的青睐，数码印花由于能够提供更加丰富多彩的设计图案和个性化内容的印刷信息在网络服装定制领域得到更广泛的应用，也带动了数码墨水的销售。

综上，受国外进口下降、网络服装定制化需求上升以及原材料价格走低等因素影响，墨库图文 2020 年第三季度业绩大幅增长。

保荐机构及会计师通过审阅墨库图文的财务报表以及访谈墨库图文相关人员，对上述问题进行了核查。经核查，保荐机构及会计师认为：墨库图文第三季度业绩大幅增长主要是受国外进口下降、网络服装定制化需求上升以及原材料价格走低等因素影响，相关信息披露准确。

（此页无正文，为《上海纳尔实业股份有限公司关于〈关于请做好纳尔股份非公开发行股份发审委会议准备工作的函〉的回复》之盖章页）

上海纳尔实业股份有限公司

年 月 日

声 明

本人已认真阅读上海纳尔实业股份有限公司本次发审委会议准备工作函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，准备工作函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长签名：_____

周 杰

海通证券股份有限公司

年 月 日