



上海證券交易所
SHANGHAI STOCK EXCHANGE

关于南京高精传动设备制造集团有限公司面向合格 投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见

受理编号：20160712G0297

南京高精传动设备制造集团有限公司、招商证券股份有限公司：

根据《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《上海证券交易所公司债券上市规则》等有关规定，本所对南京高精传动设备制造集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券的上市申请进行了预审核，并形成如下反馈意见：

一、关于主营业务，请发行人补充披露：

1. 报告期内风电齿轮板块与传统传动设备板块主要产品的规模，包括产能、产量、销量及重大变化原因；

2. 风电齿轮板块海外销售的主要客户与毛利率情况，2015年海外销售收入大幅增长的原因，汇率变化对发行人经营业绩的影响及应对措施；

3. 结合重庆齿轮、大连重工和杭齿前进等同行业可比公司的主要产品、销售收入、市场份额等，进一步披露行业竞争情况；

4. 结合柴油机毛利率为负、LED产品毛利率大幅下滑等情况说明存货跌价准备计提是否充分并补充披露存货跌价准备计提

情况;

5. 报告期内是否存在因质量问题召回齿轮箱等产品以及退货的情形,若存在,请补充披露该部分召回或退货产品的存货跌价准备计提是否充分。

请主承销商对上述事项进行核查并发表明确意见。请发行人会计师对上述第 4 项与第 5 项进行核查并发表明确意见。

二、根据申报材料,发行人的重要子公司高速齿轮于 2015 年开始对 258 亩厂区进行搬迁,并预计于 2016 年完成,公司将会获得土地款及因此产生的费用及损失的补偿共计 13 亿元。请发行人补充披露高速齿轮厂区搬迁的进展情况、资产处置损失与补偿情况及相应的会计处理、该事项对发行人生产经营的影响情况。

请主承销商对上述事项进行核查并发表明确意见。

三、根据申报材料,发行人 2015 年风电齿轮产品收入的大幅增长,主要由于发改委相关政策的出台,导致 2015 年我国风电行业整体装机出现“抢装潮”。请发行人结合 2013 年-2015 年我国风电新增装机容量大幅增长等情况,补充披露未来若新开工建设风电项目和风电新增装机容量增速减缓对发行人经营和业绩的影响。

请主承销商对上述事项进行核查并发表明确意见。

四、最近一期末,发行人其他应收款占总资产的比例为 5.57%,请发行人于募集说明书中补充披露以下事项:

1. 对其他应收款按照经营性、非经营性分类,披露基本情况、相应金额、占比情况,并对其他应收款余额较大作重大事项提示;

2. 非经营性其他应收款占发行人资产规模较大的,请发行人于募集说明书中补充披露:(1)非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的决策权限、决策程序和定价机制(关联方往来参照企业会计准则《关联方披露》的相关要求执行);(2)非经营性其他应收款的主要构成、形成原因、主要债务方及其与发行人是否存在关联关系、回款相关安排,报告期内的回款情况;(3)明确披露债券存续期内是否新增非经营性往来占款或资金拆借事项。如有,请进一步披露相关事项应履行的决策程序和持续信息披露安排;

3. 发行人是否建立募集资金监管机制,并采取相应措施,以符合《管理办法》第十五条“除金融类企业外,募集资金不得转借他人”的规定,确保募集资金用于披露的用途。

请主承销商和发行人律师对非经营性往来占款或资金拆借行为的合规性进行核查,并发表明确意见。

五、请发行人补充披露是否根据财政部、安全监管总局颁布的《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财企[2012]16号)文件的相关规定提取安全生产费用。

主承销商和发行人会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

六、根据《管理办法》及本所《公司债券上市规则》,请发行人核对《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》的相关条款及信息披露要求是否符合《管理办法》、《公司债券上市规则》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定,并修改《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》中遗漏、错误和矛盾的

相关条款。

请主承销商和发行人律师对上述事项进行核查并发表意见。

七、请主承销商、发行人律师通过最高人民法院的“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统”查询发行人及其重要子公司是否为失信被执行人。

八、请发行人和中介机构修改并完善申报材料中以下事项：

1. 修改募集说明书和相关申请文件中本次债券的名称；
2. 明确本次债券是否分期发行。如分期发行，请补充首期发行安排。

请你公司对上述问题逐项落实并在 15 个工作日内提交回复意见。不能按期回复的，请于到期日前向本所提交延期回复的申请，并说明理由及具体回复时限。未在上述期限内回复意见，且未按期提交延期回复的申请，或者按期提交延期回复的申请，但未说明理由或者理由不充分的，本所将作出中止审核的决定。**反馈回复涉及修改募集说明书的，请以楷体加粗标明。**

审核员姓名： 郑威

电话： 021-68813268

