

申万宏源证券有限公司

关于沈阳万合胶业股份有限公司的风险提示性公告

申万宏源证券有限公司作为沈阳万合胶业股份有限公司的持续督导主办券商，通过审核挂牌公司 2019 年年度报告，发现公司存在以下情况：

一、 风险事项基本情况

（一） 风险事项类别

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> 涉及重大未决诉讼仲裁 | <input type="checkbox"/> 停产、破产清算等经营风险 |
| <input type="checkbox"/> 重大债务违约等财务风险 | <input type="checkbox"/> 重大亏损、损失或承担重大赔偿责任 |
| <input type="checkbox"/> 主要资产被查封、扣押、冻结 | <input checked="" type="checkbox"/> 公司及关联方涉嫌违法违规 |
| <input type="checkbox"/> 公司及关联方涉嫌违法违规被立案调查或处罚 | |
| <input type="checkbox"/> 董事会无法正常召开会议等公司治理类风险 | |
| <input type="checkbox"/> 董事长、实际控制人等无法履职或取得联系 | |
| <input type="checkbox"/> 公司未能规范履行信息披露义务 | <input checked="" type="checkbox"/> 其他 |

（二） 风险事项情况

1、挂牌公司股票交易将被实施风险警示

根据万合胶业于 2020 年 6 月 30 日披露的《2019 年年度报告》，公司 2019 年度的财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告（勤信审字【2020】第 1874 号），导致无法表示意见的事项如下：

“（1）持续经营存在重大不确定性

万合胶业公司 2019 年度营业收入大幅下降，净利润-11,242,244.36 元，期末流动资产 24,943,810.42 元，流动负债 27,202,149.75 元，流动负债高于流动资产 2,258,339.33 元，财务状况恶化；截至 2019 年 12 月 31 日万合胶业公司短期借款 10,809,239.27 元已经逾期；截至审计报告日，因涉及诉讼，万合胶业公司房屋建筑物和土地使用权被申请保全，银行存款被冻结 885,832.67 元，持续经营能力存在重大不确定性。虽然万合胶业公司披露了拟采取的改善措施，但我们未

能获取与评估持续经营能力相关的充分、适当的审计证据，因此，我们无法判断万合胶业公司运用持续经营假设编制 2019 年度财务报表是否适当。

（2）或有事项

如“财务报表附注十一、承诺及或有事项 2. 或有事项以及财务报表附注十二、资产负债表日后事项”所示，万合胶业公司 2019 年度涉及多项诉讼，公司部分资产、银行账户被法院进行保全、冻结，审计中我们实施了索取诉讼清单、查询公开信息等审计程序，仍无法判断这些涉诉事项的完整性，无法预计这些或有事项对财务报表的影响，也无法判断或有事项披露是否完整。

（3）预付账款

如“财务报表附注六、3 预付账款”所示，万合胶业公司预付账款余额前五名中沈阳德辉科技股份有限公司 740,000.00 元、沈阳益生千顺科技有限公司 456,000.00 元，合计占预付账款期末余额比例 72.62%。截至 2019 年 12 月 31 日上述两家公司款项仍未结算完毕且均已超过合同约定结算时间。我们对这两家公司实施了函证程序，但未取得回函，我们也无法实施满意的替代程序确认预付账款的真实性、完整性以及披露的恰当性，无法判断万合胶业公司与该公司的交易是否具备商业实质。

（4）其他应收款

如“财务报表附注六、4 其他应收款”所示，截至 2019 年 12 月 31 日，万合胶业公司其他应收款余额前五名中姜某某 1,133,093.76 元、杨某某 983,100.24 元、赵某某 871,065.00 元、刘某某 733,080.38 元，合计金额 3,720,339.38 元，占期末其他应收款余额比例 81.43%。上述四位自然人系万合胶业公司员工，由于我们未能获取充分、适当的审计证据，因此无法判断其款项性质以及资金占用的合理性。

（5）存货

如“财务报表附注六、5 存货”所示，截至 2019 年 12 月 31 日，万合胶业公司存货余额 10,086,223.50 元，我们实施了监盘、函证程序，针对实际盘点结果与账面余额之间的重大差异，我们未能获取充分、适当的审计证据以确定万合胶业公司期末存货余额的真实性和完整性，以及对财务报表的影响。

（6）资产减值准备计提的完整性

万合胶业公司固定资产存在减值迹象，截至审计报告日，我们未能取得判断固定资产减值测试结果相关的充分、适当的审计证据。我们无法实施进一步的审计程序或者替代审计程序获取充分、适当的审计证据，以确定固定资产减值准备计提的完整性以及对财务报表的影响。”

2、关联方资金占用

挂牌公司于 2019 年 9 月与关联方王惠武、王晓男共同向自然人刘庆嘉借款 400 万元。由于未能按期支付利息，刘庆嘉于 2020 年 3 月 10 日将王惠武、王晓男及挂牌公司诉至沈阳经济技术开发区人民法院并对所属公司的房屋及土地申请了财产保全，案号为（2020）辽 0191 民初 410 号。但是所有借款全部给了关联方，挂牌公司没有收到借款反而承担了连带还款义务，因此存在关联方资金占用的情形。

3、未弥补亏损达实收股本总额三分之一、持续经营能力存在重大不确定性

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告，显示挂牌公司 2019 年度财务状况恶化，持续经营能力存在重大不确定性。2019 年度，挂牌公司发生亏损 11,242,244.36 元。截至 2019 年 12 月 31 日，挂牌公司累计未弥补亏损达 14,257,708.84 元，股本为 22,000,000.00，挂牌公司未弥补亏损已超过实收股本总额的三分之一。

二、对公司的影响

前述风险事项已对挂牌公司的日常经营和治理情况造成重大不利影响，损害了挂牌公司及中小股东的利益，挂牌公司持续经营能力存在重大不确定性。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 4.2.8 条规定，挂牌公司股票交易将被实施风险警示。股票简称将由“万合胶业”变更为“ST 万合”。

三、主办券商提示

主办券商将按照《全国中小企业股份转让系统主办券商持续督导工作指引（试行）》的相关要求，尽快完成对万合胶业的现场检查工作，如有其他发现，主办

券商将督促挂牌公司及时履行信息披露义务。

为进一步规范公司与控股股东、实际控制人及其关联方的资金往来，防止控股股东、实际控制人及其关联企业占用挂牌公司资金，切实保护公司资金安全，最大程度保障投资者利益，主办券商要求挂牌公司尽快清理资金占用情况，并及时披露资金占用清理进展。

主办券商将持续关注挂牌公司日常经营情况，鉴于挂牌公司被出具无法表示意见的审计报告，其股票将被实施风险警示。

主办券商提醒广大投资者：

如果挂牌公司及其控股股东、实际控制人不能够严格遵守相关法律法规和业务规则并有效执行内部控制，将会产生公司治理风险和实际控制人不当控制风险，给挂牌公司经营带来不利影响。

如果挂牌公司收入持续下降、继续亏损，不能及时解决诉讼问题并改善财务状况，挂牌公司的持续经营能力将存在重大不确定性。

主办券商敬请投资者注意投资风险。

四、 备查文件目录

（一）《2019 年年度报告》；

（二）《审计报告》。

申万宏源证券有限公司

2020 年 6 月 30 日