

关于西安皓森精铸股份有限公司 挂牌申请文件的第一次反馈意见

西安皓森精铸股份有限公司并开源证券股份有限公司：

现对由开源证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的西安皓森精铸股份有限公司（以下简称“公司”）及其股票在全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌并公开转让的申请文件提出反馈意见，请公司与主办券商予以落实，将完成的反馈意见回复通过全国股转系统业务支持平台一并提交。

一、公司特殊问题

1.关于实际控制人。公司认定潘建宇为实际控制人。潘建宇的配偶刘俊侠持有公司 9.65%股份，潘建宇与刘俊侠签署了《一致行动协议》。公司披露，西安沃卡斯模具制造有限公司（简称“沃卡斯”）被吊销，因该公司大股东系外国企业，故长期未能办理注销手续，现董事长潘建宇已申请启动破产程序。陕西鑫宇精铸有限公司（简称“鑫宇精铸”）的大股东及法定代表人为刘俊侠，已被吊销，目前无经营，正在履行注销程序。

请公司：（1）补充披露潘建宇能够实际控制的股份比例；（2）说明沃卡斯的股权结构及实际控制人，是否存在股权代持情形；沃卡斯被吊销的原因、是否存在违法违规情形，申请破产而非直接注销的原因及合理性；根据《公司法》的规

定分析沃卡斯申请破产事项是否影响潘建宇的董监高人员任职资格；（3）说明鑫宇精铸被吊销的原因、是否存在违法违规情形；（4）结合前述情况补充说明未将刘俊侠认定为共同实际控制人的合理性，是否存在通过实际控制人认定规避挂牌条件相关要求的情形；（5）公司披露，巨慧咨询非公司实际控制人的一致行动人，请公司说明该披露内容是否真实、准确。

请主办券商及律师根据《股票挂牌审查业务规则适用指引第1号》的规定核查上述事项并发表明确意见。

2.关于公司业务。公司主营业务为不锈钢精密铸件的研发、生产和销售。（1）关于业务资质，请公司说明：①公司是否具备业务所需全部资质、许可，公司生产及技术人员是否需要取得相关资质及取得情况；②公司持有辐射安全许可证，请说明该资质对应的产品或生产工序。（2）关于技术专利，公司披露，公司核心技术均为自主研发，同时公司受让取得有多项专利。请公司说明：①各项核心技术是否申请专利，若否，未申请专利的原因，公司对非专利核心技术是否建立相应的知识产权保护措施，是否存在核心技术泄露风险；②专利受让的具体情况，包括但不限于出让人、转让价格及定价依据、价款支付情况、是否属于关联交易等；公司受让前述专利的必要性及商业合理性，基于前述专利获取的收益情况。（3）公司业务收入构成分为一般铸造类、精加工铸造类、模具，请公司说明主要产品分属于上述类别的具体情况，

并将主要产品与收入构成进行对应披露。

请主办券商及律师就上述事项进行核查并发表意见。

3.关于环保。公司属于黑色金属冶炼和压延加工业。请公司针对下列事项进行说明：

(1) 关于生产经营。①公司的生产经营是否符合国家产业政策，生产经营是否纳入相应产业规划布局，生产经营是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的限制类、淘汰类产业，是否属于落后产能，请按照业务或产品进行分类说明。②公司生产的产品是否属于《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的高污染、高环境风险产品。如公司生产的产品涉及名录中的高污染、高环境风险产品，请说明相关产品所产生的收入及占公司主营业务收入的比例，是否为公司生产的主要产品；如公司生产名录中的相关产品，请明确未来压降计划。③公司是否存在大气污染防治重点区域内的耗煤项目。依据《大气污染防治法》第九十条，国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。公司是否履行应履行的煤炭等量或减量替代要求。④公司已建、在建项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料，是否已完成整改，是否受到行政处罚，是否构成重大违法行为。

(2) 关于环保事项。①公司现有工程是否符合环境影响评价文件要求，是否落实污染物总量削减替代要求；公司的

已建、在建项目是否需履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况。②公司是否按规定及时取得排污许可证，是否存在未取得排污许可证或者超越排污许可证范围排放污染物等情况，是否违反《排污许可管理条例》第三十三条的规定，是否已完成整改，是否构成重大违法行为。③生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力，治理设施的技术或工艺先进性、是否正常运行、达到的节能减排处理效果以及是否符合要求、处理效果监测记录是否妥善保存；报告期内环保投资和费用成本支出情况，环保投入、环保相关成本费用是否与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。④公司最近 24 个月是否存在受到环保领域行政处罚的情况，是否构成重大违法行为，或者是否存在导致严重环境污染，严重损害社会公共利益的违法行为，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定。公司是否发生过环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在公司环保情况的负面媒体报道。

（3）关于节能要求。公司已建、在建项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见。公司的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求。

请中介机构对公司上述情况进行全面系统的核查，说明核查范围、方式、依据，并发表明确核查意见。

4.关于销售与收入。报告期内公司营业收入分别为 11,075.11 万元、14,618.53 万元和 14,442.27 万元，前五大客

户占比分别为 58.09%、62.64%和 54.56%，其中，第一大客户时硕科技各期占比分别为 22.54%、25.01%和 18.45%。根据申报文件，针对原材料价格上涨、汇率变动影响较大时，公司会跟客户进行磋商，及时调整产品报价。请公司：（1）结合公司的产品类型、销售模式、市场环境、价格变动等方面说明报告期公司业绩大幅上涨的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在重大差异，如有，说明原因及合理性；（2）说明公司客户集中度高的原因和合理性，是否符合行业特征；结合合作历史、产品可替代性、目前在手订单情况、期后新增订单、可比公司相关情况，说明公司与主要客户的合作是否具有稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成重大依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性，公司未来改进客户结构的措施；（3）补充披露公司主要订单获取方式及各类方式确认收入金额占比，是否存在通过招投标获取订单的情形；（4）结合公司报告期末在手订单和期后新签订的订单，期后业绩（收入、毛利率、净利润、现金流等）实现情况，说明公司未来盈利能力的走势及可持续性；（5）说明报告期内公司与前五大客户的合作模式、信用政策、结算政策、签订合同的期限等，同类产品不同客户销售单价、毛利率是否存在显著差异及差异原因；（6）补充披露将向时硕科技（西安）有限公司销售收入界定为外销收入的合理性，说明划分依据及理由；（7）补充说明公司产品具

体的调价机制，原材料价格上涨时，公司产品价格调整的幅度大于原材料价格上涨的幅度的原因及商业合理性，是否符合行业特点。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，包括但不限于发函和回函情况、函证样本的选择方法、函证比例、回函比例、总体走访情况及走访比例、收入的截止性测试等；结合公司业务，说明收入确认方法是否合理谨慎，是否符合《企业会计准则》规定，对报告期销售收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见；结合公司及实际控制人流水核查情况，说明是否与客户存在异常资金往来。

5.关于采购与成本。报告期内，公司向前五大供应商的原材料采购金额分别为 3,013.49 万元、4,657.44 万元及 4,539.79 万元，占采购总额的比重分别为 48.81%、46.83%及 48.95%。请公司：（1）补充说明前五大供应商的基本情况，包括但不限于成立时间、注册资本、主营业务、经营规模、实际控制人等，说明与公司、股东、实际控制人、董监高及其他核心人员是否存在关联关系或其他利益输送情形，如存在成立不久即成为公司第一大供应商的，说明原因及合理性；（2）结合行业状况，主要供应商的行业地位等分析主要供应商的稳定性和可持续性，根据工商信息查询，无锡栩栩钢业有限公司和邹平县森玺金属材料有限公司规模均较小，说明其成为公司主要供应商的原因及合理性；（3）补充说明公司

部分外协加工商西安市航空基地聚力机械加工厂等成立时间较短即成为公司主要外协加工商的原因及合理性；（4）结合生产流程，披露产品成本的核算方法和核算流程，直接材料、人工费用、制造费用的归集和分配方法，产品成本结转方法，是否符合《企业会计准则》要求。

请主办券商和申报会计师对上述情况进行核查，并说明对供应商的核查方法、范围、证据、结论，并对采购的真实性、公允性、成本费用归集分配和结转方法是否符合《企业会计准则》规定发表明确意见。

6.关于境外销售。报告期内，公司外销收入分别为4,557.11万元、6,062.35万元和6,033.59万元，占营业收入的比例分别为41.15%、41.47%和41.78%。请公司：（1）说明报告期内外销前五大客户的基本情况（包括但不限于公司名称、成立时间、国家、注册资本、实际控制人、经营规模等）、合作期限、客户稳定性等；（2）补充披露同类业务模式下境外销售与境内销售在产品种类、定价、毛利率、信用政策等方面是否存在差异，并分析形成差异的原因，补充披露外销毛利率各期波动原因及合理性分析；（3）补充披露境外销售对应的应收账款及其占比和期后回款情况；（4）量化分析疫情对公司海外业务的影响，包括但不限于以下方面：①经营风险（如收入下降、成本增加、主营业务停顿等）；②债务风险（如应收账款回收、贷款违约、现金流短缺等）；（5）说明是否存在通过关联方、第三方代收货款的情形；（6）说明公

司出口退税与境外销售规模、汇兑损失之间的匹配性。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，并对境外销售收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见。

请主办券商及律师按照《挂牌审查业务规则适用指引第1号》境外销售事项要求补充核查并发表明确意见。

7.关于毛利率。报告期各期，公司综合毛利率分别为-17.65%、23.28%和 23.19%。请公司：（1）结合公司主要产品单位价格、单位成本情况，产品市场价格及原材料采购价格与市场价格对比情况等，分析说明毛利率波动的原因及合理性；（2）说明可比公司选取标准，同行业可比公司选取是否完整，按照可比口径对比分析公司主要产品毛利率、综合毛利率与同行业公司差异情况，说明公司毛利率高于同行业公司永鼎科技和福岛精密的原因及合理性；（3）补充分析毛利率的计算依据和合规性，收入与相关成本费用归集是否符合配比原则。请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

8.关于与众智环宇的交易。关联方众智环宇为公司 2020 年前五大客户之一，同时公司 2022 年 10 月末应付账款-众智环宇的余额为 1,913.61 万元，账龄在 3 年以上。请公司：（1）说明向众智环宇购买二手设备和原材料的原因及合理性，二手设备和原材料与众智环宇及公司业务是否具有关联性，说明定价依据及交易公允性；（2）说明向众智环宇销售产品的

价格、数量及毛利率情况，并与同类产品向无关联第三方销售的价格进行比较，说明定价是否公允。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见；说明具体核查措施和核查结论，结合公司及其实际控制人与众智环宇的流水核查，说明相关销售的真实性，是否存在通过关联方虚增销售的情形，是否存在其他利益安排。

9.关于应收款项。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 2,240.11 万元、3,773.28 万元和 4,458.74 万元，应收票据余额分别为 941.79 万元、1,073.47 万元和 1,404.07 万元，应收款项融资余额分别为 41.11 万元、8.00 万元和 10.00 万元。请公司：（1）说明报告期各期末应收款项余额持续增长的原因及合理性，应收账款周转率与同行业可比公司是否存在显著差异，是否存在通过放松信用政策刺激销售的情形；（2）结合公司销售信用政策及应收账款账龄，分析说明并补充披露应收账款坏账准备计提是否充分，是否存在提前确认收入的情形；（3）补充说明应收账款期后回款情况，公司降低应收款项规模的应对措施及有效性；（4）补充披露报告期内各期对承兑汇票的背书、贴现情况以及终止确认情况；补充披露各期末应收票据的账龄情况；（5）说明对票据背书或贴现的会计处理及其合规性，已背书或贴现未到期的应收票据是否存在追偿风险、终止确认的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；（6）公司与东方电气的交易背景，商业承兑汇票余额较大的原因及合理性。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，函证金额比例及回函情况等。

10.关于偿债能力。报告期，公司银行借款金额较高，主要为抵押借款，且应付实际控制人及其关联方资金拆借余额较大，存在关联方资金依赖；流动比率较低。请公司：（1）补充披露最近一期末主要债项的金额、期限、起止日、利率及利息费用，及具体的还款安排；（2）补充披露可预见的未来需偿还的负债金额及相应利息金额，并结合货币资金、现金流量状况、可利用的融资渠道及授信额度、表内负债、表外融资情况及或有负债等情况分析公司的偿债能力和流动性风险，是否存在资金周转困难，是否存在银行借款到期无法支付的风险；（3）补充说明应付关联方款项的资金来源及其合法合规性，公司对关联方资金是否构成重大依赖，是否存在资金体外循环，公司主要股东、董、监、高是否存在大额逾期负债；（4）补充说明公司从关联方拆借的款项是否均约定了利息，如有，请说明是否公允，是否存在关联方代为承担成本费用的情形；如无，请结合同期银行贷款利率测算关联方借款对公司净利润的影响。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明对公司及实控人银行流水核查情况，是否存在大额异常资金往来。

11.关于在建工程和固定资产。报告期各期末，在建工程

期末余额分别为 0 万元、6.21 万元和 1,262.59 万元，固定资产账面价值分别为 9,070.48 万元、9,192.93 万元和 8,933.88 万元。请公司：（1）说明报告期新增在建工程项目的具体内容、建设计划、预计转固时间，结合固定资产产能利用率情况，说明报告期新建项目的原因和必要性，是否已经实质达到可使用状态，是否及时转固；补充说明大额在建工程转固后预计对公司业绩的影响；（2）补充披露公司固定资产、在建工程的盘点情况，尤其是新增固定资产和在建工程的盘点情况，包括盘点时间、地点、人员、范围、盘点方法、程序、盘点比例、盘点结果，是否存在盘点差异及产生原因、处理措施；（3）说明报告期内固定资产、在建工程减值测算的过程和计算方法，是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分；（4）说明固定资产规模与公司产能、产销量变动的匹配性，固定资产规模与公司所处行业、生产模式的匹配性；固定资产折旧政策与同行业可比公司是否存在重大差异及合理性；（5）以列表形式补充说明报告期内在建工程相关具体采购的内容、金额、主要建造方或设备供应商的名称、采购设备的成新率、是否存在通过第三方间接采购设备的情况、定价依据及公允性、是否与前述建造方或供应商存在关联关系或异常资金往来或其他利益安排；（6）说明报告期新增机器设备的原因及必要性，公司及其实际控制人与固定资产及其设备供应商是否存在关联关系，相应设备采购价格是否公允，是否真实发生。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

12.其他事项。(1) 公司披露,巨慧咨询为公司员工持股平台。请公司补充说明:①巨慧咨询的合伙人是否均为公司员工,合伙人的出资来源,所持份额是否存在代持或其他利益安排;②员工持股的管理模式(是否闭环运行)、权益流转及退出机制,是否存在锁定期、出资份额转让限制、回购等约定。(2) 请公司说明潘晓宇、张琳与公司、股东及董监高人员是否具有关联关系,其为公司借款提供担保的合理性。

(3) 请公司补充披露报告期内诉讼案件的当事人、案由、最新进展等具体情况,公司是否计提减值,对公司业务及持续经营能力的影响,以及公司采取的应对措施。(4) 请公司说明公司核心技术人员与前任职单位是否存在竞业禁止事项或知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。(5) 报告期,公司研发费用上涨,请公司说明:①研发费用上涨的原因及合理性;②研发费用的归集是否真实、准确,研发费用的内控制度是否健全、有效;③研发人员平均工资与同行业公司 & 当地人均薪酬水平的对比情况,说明合理性。(6) 请公司说明公司将产品质量损失计入销售费用的原因及合理性,是否符合《企业会计准则》相关规定。(7) 报告期各期末,公司存货余额分别为 2,892.53 万元、3,656.23 万元和 4,305.81 万元,请公司:①说明报告期各期存货余额持续上涨的原因及合理性,是否与订单情况及销售情况相匹配;②

分析说明存货跌价准备的计提原因及测算方法，跌价准备计提是否充分；③结合存货周转率变动趋势补充披露变动原因，并与同行业对比，说明合理性。（8）请主办券商全面检查并更正公开转让说明书中的内容、文字及格式问题，包括但不限于以下内容：公转书第 71 页“这是目前国通用的熔模精密铸造工艺”文字错误。

请主办券商及律师对上述事项（1）-（4）进行核查并发表明确意见。请主办券商及会计师对上述事项（5）-（7）进行核查并发表核查意见。

二、申请文件的相关问题

请公司和中介机构知晓并检查《公开转让说明书》等申请文件中包括但不限于以下事项：

（1）中介机构事项：请公司说明并请主办券商核查公司自报告期初至申报时的期间是否存在更换申报券商、律师事务所、会计师事务所的情形，如有，请说明更换的时间以及更换的原因；请主办券商核查申报的中介机构及相关人员是否存在被监管机构立案调查的情形；中介机构涉及地址等信息更新的，应及时披露最新的信息。

（2）信息披露事项：申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在《公开转让说明书》中披露；请公司及中介机构等相关责任主体检查

各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况；请核查申报文件的文字错误。

(3) 反馈回复事项：请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《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》《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）》《全国中小企业股份转让系统挂牌审查业务规则适用指引第1号》等规定，如存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项，请予以补充说明。

请你们在 10 个交易日内对上述反馈意见逐项落实，并通过全国股转系统业务支持平台上传反馈意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页）。若涉及对《公开转让说明书》的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并及时向我司提交延期回复的申请。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律效力，在提交电子版材料之前请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

我们收到你们的回复后，将根据情况决定是否再次向你们发出反馈意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展反馈工

作，我们将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的自律监管措施。

挂牌审查部

二〇二三年一月十六日