

关于常州市武进金城齿轮股份有限公司 股票公开转让并挂牌申请文件 的审核问询函

常州市武进金城齿轮股份有限公司并东北证券股份有限公司：

现对由东北证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的常州市武进金城齿轮股份有限公司（以下简称“公司”）股票公开转让并在全中国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌的申请文件提出问询意见，请公司与主办券商予以落实，将完成的问询意见回复通过全国股转系统公开转让并挂牌审核系统一并提交。

1、关于客户集中及经营风险。申报材料显示：公司 2021 年、2022 年前五大客户销售占比 99.02%和 98.08%，对第一大客户 MTD Products Inc. 的销售占比分别为 57.50%和 63.63%，第二大客户湖南机油泵股份有限公司销售占比分别为 35.54%和 20.86%。

请公司：（1）补充说明公司与 MTD Products Inc.、湖南机油泵股份有限公司等大客户获取方式、历史合作情况、公司获取 MTD Products Inc. 的订单方式、在手订单及新增订单情况，结合产品特性及可替代性、技术及资质门槛、市场竞争情况、公司核心竞争力等说明是否存在替代风险、合作稳

定性，是否存在大客户依赖，影响持续经营；（2）补充说明 MTD Products Inc.、湖南机油泵股份有限公司是否向其他境内供应商采购同类产品，如有，说明不同供应商份额切分的情况及公司如何维持订单份额；（3）比较公司向 MTD Products Inc.、湖南机油泵股份有限公司销售产品的毛利率与向其他客户销售产品的毛利率差异，说明公司对其是否具备议价能力，是否有应对措施；（4）公司向 DE VRIES INTERNATIONAL,INC、EASTERN SINTERED 采购，主要销售给 MTD Products Inc.。请公司结合生产流程、采购和销售的具体内容说明境外采购后再境外销售的商业逻辑及合理性，物流运输费用的承担方，上述客户、供应商是否存在关联关系或其他利益关系，地理位置是否相近，是否互相指定交易，公司在交易中的真实角色为代理人、委托加工还是正常购销，收入确认方法是否恰当，收入是否真实存在，是否虚增收入；（5）公司成立时间较早，报告期销售费用为 17.18 万、20.35 万元。请公司补充说明成立以来技术及产品的主要迭代过程，销售费用持续投入较低是否对客户开拓及公司持续经营存在影响，补充说明公司未来发展规划；（6）补充披露各期客户数量及变动情况，期后在手订单情况。

请主办券商、会计师补充核查以上事项并审慎发表意见。

请主办券商内核对上述事项发表意见。

2、关于关联方外协及固定资产。申报材料显示：公司固定资产期末余额 3299.99 万元，以机器设备为主，期末成新

率仅 31.03%，公司将部分技术含量较低或重复性简单加工工序委托外协单位进行加工。报告期内公司外协加工厂商共计 17 家，其中武进高新区有业机械加工厂系公司控股股东朱有望的家庭成员宣耀全持股 100.00%的企业，武进高新区祥业齿坯加工厂系公司控股股东朱有望的家庭成员宣伟业持股 100.00%的企业，上述两家外协厂商均为公司关联方。

请公司：（1）补充说明在固定资产成新率低的情况下不更新固定资产，大量关联方外协的原因，是否存在严重产能不足的情形，应对措施是否有效；（2）补充说明固定资产盘点情况，主要机器设备是否存在无法正常使用等情形，是否存在资产减值迹象，是否存在固定资产更新计划等；（3）补充说明两家外协关联方的经营地、经营情况、是否人员混同，是否调节利润，未能纳入公司主体的原因，产购销是否独立；公司关联方采购的具体项目应用，是否仅转卖服务，是否存在应当采用净额法确认收入的情形；（4）补充说明关联采购的定价依据，结合关联采购价格与非关联方采购价格是否存在明显差异，进一步分析公允性；（5）补充说明公司保证关联交易公允性及信息披露及时性的内控措施，公司减少和规范关联交易的具体措施；（6）结合期后采购情况补充说明关联交易占比是否继续下降；（7）删除公开转让说明书中外协会计分录等内容。

请主办券商、会计师补充核查并发表核查意见，对固定资产监盘情况说明核查过程及结论。

3、关于历史沿革。申报材料显示：（1）1994 年 10 月，武进县经济体制改革委员会出具武体改复（1994）71 号《关于同意组建武进金城齿轮有限责任公司的批复》，同意由武进齿轮厂、南京金城机械厂共同出资组建“武进金城齿轮有限责任公司”；（2）1997 年 6 月，有限公司第一次增资前，武进齿轮厂向武进市国有资产管理局递交了《武进齿轮厂追加投资的请示报告》并获得批复同意；（3）2001 年，武进齿轮厂进行国有企业改制。2001 年 7 月 19 日，武进市工业资产经营有限公司制定了《武进齿轮厂改制方案》。2001 年 7 月 21 日，朱建望等 8 名自然人与武进市工业资产经营有限公司签订了《武进齿轮厂产权整体转让协议书》，支付转让价款、召开股东会确认股权结构。

请公司补充说明：（1）有限公司设立是否符合当时有效的《公司法》，武进齿轮厂、南京金城机械厂的股东是否存在工会、职工持股会、自然人代持、委托持股等代持关系，如涉及代持事项请公司列示代持及还原的具体情况，并说明公司设立及历次股份变动时的工商登记股东人数、经穿透算的实际股东人数、股东人数变化的原因；结合《非上市公司监管指引第 4 号-股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的规定，说明公司是否及何时存在股东人数超 200 人的情形，公司是否需要取得省级人民政府确认函；（2）有限公司第一次增资取得国有资产管理局批复，有限公司设立、历次股份变动、国企改革制

等是否需要并取得批复，是否履行国有资产评估程序；是否需要并经过有权部门批准，是否存在不规范情形；如存在，说明不规范情形的具体内容，采取的规范整改措施及其有效性；（3）公司改制程序是否合规，是否按照《武进齿轮厂改制方案》实施，是否需将实施情况上报有权机关；有权机关出具的批复文件是否齐备，是否存在国有、集体资产流失情形；（4）改制是否涉及对原产权人的资产补偿，以及实际补偿情况；申请文件中提及的经济补偿金、现金补偿金的区别；是否涉及齿轮厂原职工的安置，以及实际安置情况；资产补偿及职工安置是否经过审批程序、是否符合相关方案要求、是否存在争议或潜在纠纷；（5）请公司补充说明历史上资本公积、盈余公积、未分配利润等转增股本所涉自然人股东纳税情况。

请主办券商及律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

4、关于同业竞争。申报材料显示，公司实际控制人朱建望的姐姐朱有望控制的常州有望纺机配件制造有限公司，常州有望纺机配件制造有限公司与公司存在相同或相似业务。

请公司：（1）结合朱有望控制公司的股权结构、实际控制情况、客户及业务获取情况，说明朱建望与朱有望之间是否互相存在股权代持，公司是否存在通过上述公司获取订单的情形，是否存在共用销售渠道的情形，公司及子公司新客户开发和维护是否存在持续使用上述公司资源或资质的情

形，公司是否具有独立获客能力，是否对上述公司存在依赖，公司与上述公司是否存在实质上的同业竞争；（2）结合朱建望家族成员经营与公司相同或相似业务企业的时长、主要生产产品、产品工艺、上下游企业情况、与公司客户重合情况等，说明公司是否与其独立。

请主办券商及律师：结合上述相关事项的核查情况，说明公司实际控制人、控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持公司的股份权属是否明晰，是否存在代持情形，公司同业竞争是否符合《股票挂牌审核业务指引第1号》的规定。

5、关于业务资质。申报材料显示：（1）公司持有的安全生产标准化证书（安全生产标准化三级企业）已于2023年3月23日到期，且公司已不再续期；（2）公司持有的城镇污水排入排水管网许可证、排污许可证即将到期。

请公司：（1）补充说明安全生产标准化证书是否为公司必备资质，公司是否已办理其他等级安全生产标准化证书，公司是否存在核心资质无法续期的障碍及风险，如未完成续期是否需要暂停开展相应的业务；（2）按照公司持有的资质类型与等级，分类说明专业技术人员的数量、结构以及与公司已取得业务资质的匹配情况，并说明是否符合资质续期的相关要求。

请主办券商及律师核查上述事项，并对公司是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，公司业

务资质到期后如不能续期是否存在无法正常经营的风险发表明确意见。

6、关于安全生产。申报材料显示：（1）2021 年 6 月，公司因未与常州市国祥起重机械有限公司就更换电动葫芦的工作签订专门的安全管理协议并对其安全生产统一协调、管理；违反载入作业工作台要求，被常州市武进区应急管理局罚款 50,000 元；（2）2021 年 10 月，公司因未将事故隐患排查治理情况向从业人员通报，被常州市武进区应急管理局罚款 30,000 元。

请公司：（1）补充说明上述罚款产生的具体情况，并按照《中华人民共和国安全生产法》《安全生产许可证条例》等法律法规以及质量管理体系等规范性要求，披露公司在日常生产经营环节建立的安全管理和质量控制制度，相关制度是否健全并得到有效执行；结合具体处罚条款说明上述事项是否构成重大违法情形；（2）补充披露公司报告期内是否曾发生过生产安全事故，如存在，请说明事故原因及处理结果，所涉及问题是否均已整改到位；公司是否对安全突发事件制定应对措施及制度；（3）补充说明公司在产品质量方面是否存在诉讼、投诉纠纷、负面媒体报道，是否对公司生产经营构成重大不利影响。

请主办券商及律师补充核查上述事项并发表明确意见。

7、关于其他关联交易。申报材料显示：（1）公司 2022 年末有息借款 523 万，主要系向关联方的借款，交易性金融

资产大幅增加 1221 万；(2)公司向实际控制人参股的江苏绿赛格再生资源利用有限公司租赁房产及土地。

请公司：(1)补充说明交易性金融资产的具体内容，是否存在向关联方借款购买交易性金融资产的情况，如有，请说明合理性；(2)补充说明以股东借款经营而不向公司增资的原因，说明各期借款发生额、利息与银行同期借款利息比较及对损益的影响；(3)补充分析关联租赁价格公允性，说明未能取得相关资产对独立性的影响。

请主办券商、会计师补充核查并发表明确意见。

8、关于研发费用。申报材料显示，公司 2021 年、2022 年研发费用分别为 285.13 万元和 380.96 万元。

请公司：(1)补充说明是否存在外购研发服务；(2)研发费用比例与同行业可比公司的对比情况，存在显著差异的，请说明合理性；(3)各期核算在研发费用中的员工数量，研发费用中职工薪酬增加的合理性，人均薪酬与同行业可比公司对比情况及人均薪酬变动的原因，是否与公司业务发展及业绩变动相匹配；(4)补充说明研发人员认定标准、数量及结构，公司是否存在混岗的研发项目参与人员及分配情况，技术研发人员工资如何在成本与研发费用中区分；说明公司主要管理人员、董事、监事薪酬在管理费用和研发费用的归集和分配情况，计入研发费用的请说明合理性；(5)列示报告期内研发费用加计扣除数，并说明是否经过税务机关认定，

说明报告期内研发费用加计扣除数与研发费用是否存在差异及原因；（6）研发相关成果的具体内容、实际运用情况。

请主办券商及会计师核查上述事项，并针对研发费用的真实性、完整性发表明确意见。

9、关于存货。申报材料显示：（1）公司 2021 年末发出商品余额 402 万，客户湖南机油泵股份有限公司 2022 年度的柴油机机油泵业务下滑，导致公司相应齿轮业务的需求有所下滑，2022 年末发出商品余额减少；（2）2022 年底原材料增加至 774 万，主要系 2022 年公司客户 MTD Products Inc. 通过采购系统向公司自动下达了农机传动装置采购订单。

请公司：（1）补充说明发出商品的存货盘点情况；说明与湖南机油泵股份有限公司合作业务的稳定性；（2）补充说明 MTD Products Inc. 订单生产周期、期后销售收入、毛利。

请主办券商、会计师补充核查上述事项，并对公司存货监盘情况补充说明核查过程及结论。

10、关于其他事项。（1）关于投资性房地产。请公司补充说明投资性房地产科目下的具体内容，说明会计核算方法及金额是否准确，是否符合准则要求。请主办券商、会计师补充核查并发表意见；（2）关于供应商。常州祺佑精密机械有限公司成立时间为 2020 年 12 月。请公司补充说明供应商是否存在异常，是否存在潜在关联关系、前员工参与设立等情况。请主办券商、会计师补充核查并发表意见；（3）请公司通篇检查公开转让说明书中的文字错误，包括但不限于第 51、

54 页内容；（4）请补充披露一致行动协议的期限。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 1 号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》等规定，如存在涉及公开转让条件、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；如财务报告审计截止日至公开转让说明书签署日超过 7 个月，请补充披露、核查。

请你们在 20 个交易日内对上述问询意见逐项落实，并通过审核系统上传问询意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页），涉及更新申请文件的，应将更新后的申请文件上传至对应的文件条目内。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，请及时通过审核系统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审核问询意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展工作，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

二〇二三年七月十三日