

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 74 次审议会议 结果公告

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 74 次审议会议于 2023 年 9 月 21 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

（一）亚联机械股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）湖南省兵器工业集团股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

二、上市委会议现场问询的主要问题

（一）亚联机械股份有限公司

1. 经营业绩稳定性问题。根据发行人申报材料，报告期各期发行人营业收入分别为 34,787.40 万元、52,224.79 万元、48,045.71 万元，扣非归母净利润分别为 5,509.29 万元、7,227.49 万元、7,753.79 万元，综合毛利率分别为 36.40%、32.87%、33.12%；根据发行人对 2023 年度的盈利预测，营业收入同比增长 41.36%，扣非归母净利润同比增长 6.02%，综合毛利率为 27.26%。

请发行人：（1）说明 2022 年营业收入下降的原因，以及收入下滑情况下扣非归母净利润增长的原因及合理性；（2）

结合市场空间、下游行业景气度，说明报告期综合毛利率呈现下降趋势且2023年度综合毛利率预测数下降幅度较大的原因，是否存在影响经营业绩稳定性的重大不利因素。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 收入确认问题。根据发行人申报材料，发行人主营业务为人造板生产线和配套设备的研发、生产、销售和服务。报告期内，发行人生产线产品销售数量分别为8条、10条、7条。发行人生产线产品销售以验收时点确认收入。报告期内第四季度收入占主营业务收入的比例分别为29.65%、12.14%、44.93%。

请发行人：（1）结合产品生产工艺、定制化特点等情况，说明不同生产线产品建设时长、建成至验收时长不同的合理性，与收入确认相关的内部控制制度是否健全有效；（2）结合2022年第四季度确认收入的产品及对应客户、收入确认的依据、回款情况等，说明2022年第四季度收入占比同比显著增加的原因及合理性，是否存在提前确认收入的情形。同时，请保荐人发表明确意见。

（二）湖南省兵器工业集团股份有限公司

1. 经营业绩稳定性问题。根据发行人申报材料，报告期各期发行人扣非归母净利润分别为29,420.99万元、28,477.68万元、26,651.07万元，综合毛利率分别为43.18%、41.74%、39.07%。2023年1-6月，发行人经审阅的营业收入为74,056.46万元，同比下降28.91%；经审阅的扣非归母净利润为9,920.57万元，同比下降43.26%。

请发行人：结合市场空间、竞争优劣势、客户需求变动、税收政策变化、期后业绩情况，说明报告期内扣非归母净利润和综合毛利率持续下滑的原因及合理性，经营业绩是否能够持续保持稳定。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 主要客户问题。根据发行人申报材料，发行人对第一大客户军方 A 销售收入分别为 88,521.75 万元、104,683.40 万元、116,141.29 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 51.37%、54.13%、56.33%。

请发行人：结合与军方 A 合作历史、相关交易定价原则，说明发行人对军方 A 的销售收入占比持续提升的原因，是否对军方 A 存在重大依赖，是否对发行人存在重大不利影响，相关信息披露和风险揭示是否充分。同时，请保荐人发表明确意见。

3. 社保和公积金问题。根据发行人申报材料，报告期内发行人子公司建华公司、跃进公司、资江公司存在因未及时缴纳社会保险费而需向社会保险费征收机构支付滞纳金的情况，截至 2022 年 12 月 31 日，三家子公司欠缴的社保滞纳金合计为 8,836.37 万元。发行人部分员工社会保险和住房公积金缴费基数与员工实际工资存在差异，存在未足额缴纳社会保险和住房公积金的情况。针对上述情况，湘科集团出具相关承诺，将全额承担或补偿有关费用。

请发行人：（1）说明欠缴社保滞纳金的原因及对经营业绩的影响，是否构成重大违法违规；（2）说明未足额缴纳部分员工社会保险和住房公积金的金额、持续时间及整改措施，

是否构成重大违法违规，是否存在潜在重大不利风险，相关信息披露及风险揭示是否充分；（3）说明湘科集团出具相关承诺所履行的内部程序及报批手续，是否具备法律效力。同时，请保荐人发表明确意见。

三、需进一步落实事项

（一）亚联机械股份有限公司

无

（二）湖南省兵器工业集团股份有限公司

请发行人：说明未足额缴纳部分员工社会保险和住房公积金的金额、对经营业绩的影响以及整改措施，未来是否存在被相关部门追缴或行政处罚的风险，并在招股说明书中补充披露。同时，请保荐人发表明确意见。

深圳证券交易所

上市审核委员会

2023年9月21日