

# 全国中小企业股份转让系统挂牌委员会 2020年第17次审议会议结果公告

全国中小企业股份转让系统挂牌委员会2020年第17次审议会议（普通程序）于2020年9月14日上午召开。现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）山东万通液压股份有限公司 暂缓审议

（二）山东数字人科技股份有限公司 通过

## 二、审议意见

（一）山东万通液压股份有限公司

1.请发行人补充披露实际控制人王万法被冒名登记撤销的详细情况，目前采取的风险防控措施是否充分。请保荐机构核查并发表明确意见。

2.请发行人补充披露生产、销售、研发人员平均薪酬结构情况及其合理性。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

3.请发行人补充披露截至目前异地库存对账单、客户验收对账单的保存情况。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

（二）山东数字人科技股份有限公司

1.请发行人补充披露截至目前在手订单获取及参与招投

标情况。请保荐机构核查并发表明确意见。

2.深圳易创各股东未同步按比例实缴出资，深圳易创在设立后购买鑫飞精密固定资产及原材料。请发行人补充披露：

(1) 上述安排的合理性，是否存在其他利益安排；(2) 购买鑫飞精密资产交易过程的合法合规性。请保荐机构、发行人律师核查并发表意见。

### 三、审议会议提出问询的主要问题

#### (一) 山东万通液压股份有限公司

1.发行人代陈修山持有宏丰典当 12%的股权，发行人实际控制人王万法担任宏丰典当总经理系被冒名登记。公开信息显示，宏丰典当处于吊销状态，被法院列为限制高消费企业。请发行人补充说明：(1) 发行人及其控股股东、实际控制人、董监高与陈修山是否存在关联关系；发行人接受陈修山的委托代其持有宏丰典当股权的原因；代持是否存在其他利益安排。(2) 宏丰典当股权对外转让给冯启林后，相关工商变更手续后续办理情况；冯启林被羁押的原因，是否对股权变更及撤销冒名登记造成影响。(3) 王万法被冒名登记为宏丰典当总经理的具体情况（包括但不限于被登记为宏丰典当的总经理任职期间、因何种事由被冒名登记、如何证明王万法系被冒名登记、宏丰典当需由总经理签署的相关文件的签署情况、王万法作为宏丰典当总经理对其经营不善是否负有责任等)。(4) 王万法在宏丰典当的履职情况，宏丰典当以

发行人及王万法名义从事的相关活动情况；宏丰典当面临的风险及对发行人、王万法的影响；发行人、王万法可能承担的责任及对发行人控制权的影响。请保荐机构、发行人律师核查并发表意见。

2.报告期内，发行人销售人员平均薪酬下降较多，2018年度、2019年度均低于生产人员的平均薪酬，发行人研发人员平均薪酬2017年度低于生产人员。请发行人补充说明上述薪酬变化及销售人员及研发人员工资低于生产人员的合理性。请保荐机构和申报会计师核查并发表意见。

3.关于存货。(1)报告期各期末，发行人存在已发出但尚未领用商品的情况，且报告期各期末发行人内部保存的对账书面证据不完整。发行人称对此类存货拥有所有权，因此未在发出商品核算。发行人派对口销售人员长期驻场。中介机构对期末发出但尚未领用商品的金额进行了函证核查，函证核查的比例分别为36.69%、60.87%、78.82%、76.89%。请发行人说明销售人员如何跟进库存进出库及结余情况；发行人如何做到日常经营及管理过程中清晰、及时的了解异地库存的具体情况；发行人提升财务核算规范性的具体举措；异地库存相关存货的管控措施，相关保管方保管措施及责任；防止存货舞弊举措等。请保荐机构、申报会计师说明函证是否充分，对于未函证部分如何确认。请申报会计师进一步说明该模式下存货盘点及减值测试的过程。(2)发行人根据客户

需求和订单组织生产，实行“以销定产”的生产模式。而发行人各期末存货余额较大，其中库存商品占各期期末存货余额的比例分别为 22.78%、37.88%、41.87%和 46.14%，截至 2020 年 3 月末库存商品订单支撑比例仅为 38.32%。发行人部分库存商品尚未有订单匹配，主要系自卸车专用油缸，该产品 2020 年 3 月末库存商品余额 2290 万元，较 2019 年末大幅增长。请发行人说明存货余额合理性，截至目前库存商品中自卸车专用油缸实现销售情况。请申报会计师核查并发表意见。

## （二）山东数字人科技股份有限公司

1.请发行人进一步说明现有业务的成长性，成熟条件下的市场空间规模，现有业务向外延展的方向和市场空间，云化业务是否形成销售及与现有业务之间的关系。请保荐机构核查并发表意见。

2.发行人报告期主要通过招投标获取订单，部分通过中间商销售。报告期收入存在较强季节性，2017 年度至 2019 年度，发行人下半年实现的主营业务收入占全年主营业务收入的比分别为 85.20%、80.47%和 80.91%。其中第四季度主营业务收入占全年主营业务收入的比分别为 70.07%、56.28%和 67.25%，且对应的收入确认全年占比对比同行业可比公司明显偏高。请发行人：（1）说明四季度收入占比偏高的原因，销售费用按季度的金额及占收入的比例情况。（2）说明报告期中间商客户变动频繁的原因，对菏泽城建工程发

展集团有限公司应收账款及其他应收款长期挂账的原因。(3)结合在手订单及招投标情况，说明报告期内客户变动较大的原因，对持续经营能力和营业收入的影响，稳定主要客户的措施，获取新客户的措施，与长期大客户合作情况。请保荐机构、申报会计师核查并发表意见。

3. 发行人 2019 年 2 月设立控股子公司深圳易创，其中公司持股 60%，林松棋持股 35% 且担任深圳易创执行董事及总经理，王亚持股 5%。林松棋另外持有深圳市鑫飞精密设备有限公司 100% 股权并担任执行董事及深圳市聚力达电子有限公司 50% 股权并担任总经理、董事长。发行人 2017 年度、2018 年度向鑫飞精密采购 55 寸触控一体机金额分别为 333.31 万元、208.35 万元，深圳易创成立后向鑫飞精密收购其经营性资产，鑫飞精密已不再开展实质经营活动。(1) 根据发行说明书，林松棋、王亚尚未出资，请发行人说明相关原因及林松棋、王亚报告期是否在发行人处任职。(2) 请发行人说明鑫飞精密目前注销进展；深圳易创的生产经营情况及内外部销售情况；对比说明一体机自产或外购对毛利率的影响。请保荐机构核查并发表意见。

全国股转公司

2020 年 9 月 14 日