全国中小企业股份转让系统挂牌委员会 2021 年第 14 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 2021 年第 14 次审议会议（普通程序）于 2021 年 6 月 28 日上午召开。现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

（一）南通通易航天科技股份有限公司 通过

（二）国义招标股份有限公司 通过

二、审议意见

（一）南通通易航天科技股份有限公司

请发行人补充披露审定价格进展情况，并结合产品单一及客户集中度较高的情况，披露如未来审定价格与暂定价格的差异较大，可能对发行人经营业绩产生的较大不利影响，并就此提出股东权益保护措施，作特别风险提示。

（二）国义招标股份有限公司

请发行人补充披露向外部咨询服务商采购咨询协作服务的主要风险及应对措施，外部咨询服务协作模式占收入比重较高的合理性以及未来降低其收入占比的规划，并作风险提示。

三、审议会议提出问询的主要问题

（一）南通通易航天科技股份有限公司

1. 关于发行人主要产品市场空间。发行人航空供氧面罩的收入分别为 4,526.97 万元、7,297.41 万元和 8,305.77 万元，占主营业务收入的比重分别为 55.92%、80.39%和 88.38%，占比逐年提升，发行人将业务重心放在航空供氧面罩上。根据问询回复中“据 Flight Global 出版的《WorldAirForces2021》统计显示，我国现役军机数量为 3,260 架”以及“军用航空供氧面罩通常使用时间为 1.5 年至 2 年”，假设每架飞机配备两名飞行员，每年的军用航空供氧面罩需求量在 3000 至 4500 左右。申报材料中，航空供氧面罩类 2018-2019 年销量分别为 6,627 套、8,537 套、10,957 套。请发行人及保荐机构：（1）进一步说明发行人航空供氧面罩业务的市场空间。（2）发行人主要产品“军用航空供氧面罩通常使用时间为 1.5 年至 2 年”，请说明发行人氧气面罩高损耗率的合理性。

2. 关于发行人主要产品审定价格。2018 年-2020 年，发行人未完成军审定价产品的收入占当期主营业务收入的比重分别为 46.24%、77.91%和 83.89%，未来上述产品完成军审定价后，发行人将根据军品价格管理规定调整相关产品收入。根据军品定价议价规则（试行）（国办函〔2019〕11 号），定制类产品的价格采用成本加成方式确定的利润率为 5%，而发行人 2018 年-2020 年的销售净利率均远远大于上述指标。

（1）请发行人说明军审价确定的利润率与发行人实际经营

数据差异较大的原因及合理性，请保荐机构核查并发表意见。

(2) 执行审定价格的 3 款产品定型时间和审价调整时间相差分别为 5 年、7 年、17 年。请发行人及保荐机构说明审价调整时间过长的合理性。

3. 请发行人结合发起人及核心人员履历及发行人历史沿革，说明核心技术的来源或形成过程。

(二) 国义招标股份有限公司

1. 关于发行人评标专家库。在项目执行过程中，发行人主要在外部专家库和代理机构库中抽取具有相应专业知识的专家参与评标评审工作。发行人前董事长詹国伟犯贪污罪、受贿罪、行贿罪被刑事处罚，作为预防腐败的重点环节，请保荐机构核查报告期内从外部专家库和代理机构库中抽选评标专家是否严格执行回避等有关规定，是否发生过违规、贪腐等情况。

2. 关于发行人采购咨询协作服务。根据申报材料，发行人依托外部供应商获取部分业务项目，并向供应商支付咨询费。报告期内，发行人发生的咨询协作费分别为 2763.84 万元、2166.50 万元、2131.93 万元和 1030.10 万元，且部分供应商成立时间较短、注册资本较低、与发行人的联系电话存在多处重合等情况。且不同地区供应商收取的咨询费占项目收入的比例差异巨大，从 15.91%到 88.57%不等。请发行人进一步说明并请保荐机构、发行人律师、申报会计师核查：(1)

不同地区供应商咨询费占项目收入比例差异巨大的原因，是否具有商业合理性。(2) 部分地区供应商收取的咨询费占项目收入比例很高的具体原因，高比例的咨询费是否会对发行人的生产经营造成不利影响。(3) 发行人内部有无针对业务咨询服务商定价的具体规定和相关流程，各家业务咨询服务商各年度的定价方式与费率是否发生变动，相关供应商是否为独立经营的实体，是否有独立的办公场所、人员，依托外部供应商获取部分业务的模式是否会给发行人带来合规经营的风险，各家业务咨询服务商的正式员工人数及与其收取的咨询协作费的配比情况等。(4) 发行人未来业绩增长是否依赖从供应商获取项目资源，是否存在采购咨询协作服务占比增加从而导致毛利率不断下降的风险。

全国股转公司

2021年6月28日