

# 科创板上市委 2019 年第 20 次审议会议 结果公告

上海证券交易所科创板股票上市委员会 2019 年第 20 次审议会议于 2019 年 8 月 27 日上午召开,现将会议审议情况公告如下:

## 一、审议结果

- (一) 同意华熙生物科技股份有限公司发行上市(首发)。
- (二) 同意博瑞生物医药(苏州)股份有限公司发行上市(首发)。

## 二、审核意见

### (一) 华熙生物科技股份有限公司

1. 请发行人补充披露开曼华熙从港交所退市后逐步转向终端产品的战略调整情况。

2. 请发行人补充披露:(1) 境外经营风险,包括但不限于对境外子公司派驻人员、定期获取财务数据以及保持境外业务和研发团队的稳定等;(2) 将 Revitacare 的客户关系确认为无形资产并按 9 年摊销的合理性及影响。

3. 请发行人补充披露实际控制人赵燕、控股股东华熙昕宇按照深圳证监局《监管函》要求的整改情况。

### (二) 博瑞生物医药(苏州)股份有限公司

1. 请发行人说明 2019 年以资本公积转增股本 3.2 亿元而相关自然人股东未缴纳个人所得税的原因和依据,对实际控制人有

关承诺情况进行披露，并作风险提示。请保荐机构发表明确核查意见。

2. 请发行人披露：（1）与新药临床前转让业务相关的宁波梅山保税港区贝洛医药科技有限公司、高端耀业（北京）科技有限公司的背景情况，与发行人是否存在关联关系；（2）结合退款条款说明相关收入是否存在提前确认的情形。请保荐机构发表明确核查意见。

### 三、上市委会议提出问询的主要问题

#### （一）华熙生物科技股份有限公司

1. 请发行人代表说明：（1）透明质酸的微生物发酵生产技术平台和透明质酸交联技术平台在技术与商业运用上的关系；（2）发行人与山东省药学院合作研发核心技术的具体分工情况；（3）为确保持续研究创新能力而在人员引进及培养、核心技术目标锁定等方面所做的工作，包括但不限于核心技术人员的年龄与技术背景；（4）研发投入占收入比持续低于 5%，是否表明研发投入不足；（5）发行人技术“全球领先”和“国际先进”的依据。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表说明：（1）引入与终止经销商的标准、流程及风险控制程序；（2）海外业务的开展情况，包括但不限于主要出口国及客户、销售模式、订单获取方式、定价政策等；（3）发行人线上自营的收入确认是否考虑 7 天退货条款，低退换货率是

否足以表明收入确认符合企业会计准则的规定；（4）是否存在通过推广公司进行刷单行为。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表说明，（1）对法国 Revitacare 的管理措施，包括但不限于派驻人员、定期获取财务数据等；（2）Revitacare 在报告期内扣除业绩薪酬奖励而对发行人的利润贡献情况及收购该公司的商业逻辑；（3）将 Revitacare 的客户关系确认为无形资产并按 9 年摊销的合理性；（4）Revitacare 在 2019 年 2 季度业绩较 1 季度大幅改善的原因。请保荐代表人发表明确意见。

4. 请发行人代表就开曼华熙说明：（1）从港交所退市原因、退市后是否更换会计师事务所；（2）在港上市期间是否存在信息披露违法违规，分红资金跨境流动及红筹架构搭建和拆除的合规性及纳税情况。请保荐代表人发表明确意见。

5. 请发行人代表说明，向关联方山东福瑞达生物工程有限公司以低于第三方交易单价采购 HA 一滴眼液级、向关联方华熙九州和华熙百润采购推广服务的公允性及定价合理性，是否存在利益输送等情形。请保荐代表人发表明确意见。

## （二）博瑞生物医药（苏州）股份有限公司

1. 请发行人代表结合部分主要客户回款滞后、毛利率大幅下滑、发行人报告期内开始在新药临床前即行转让并一次性确认收入等情形，说明：（1）发行人所在行业状况是否因带量采购、一致性评价等医药新政而正在发生不利变化，发行人的业务模式是

否将要做出调整；（2）医药新政导致制剂企业客户销售下降的趋势，是否会扩大至其他原料药和中间体；（3）相关生产装置及恩替卡韦等存货是否存在减值的风险。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表：（1）从化学制药行业的专业角度说明，发行人现有产品和技术与全球领先的企业差距的主要表现；（2）在报告期内生产恩替卡韦（原料药及其中间体）及其他核心产品使用的工艺路线和核心技术，是否构成对相关专利等知识产权的侵权或侵权可能；（3）结合报告期内卡泊芬净等原料药价格波动较大的情况，说明卡泊芬净等主要产品在境内外的定价策略，分析价格波动对发行人经营可能造成的影响。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表说明子公司在报告期内先后发生的危险化学品渗漏事故等安全生产事件的情况，是否已对与安全生产管理相关的内部控制进行全面核查，并对发现的问题进行整改。请保荐代表人发表明确意见。

4. 请发行人代表说明：（1）与新药临床前转让业务相关的宁波梅山保税港区贝洛医药科技有限公司、高瑞耀业（北京）科技有限公司的背景情况，与发行人是否存在关联关系；（2）结合退款条款说明相关收入是否存在提前确认的情形。请保荐代表人发表明确意见。

5. 请发行人代表说明：造成存货差异调整 2259 万元以及 2018 年四季度制剂分成收入调整的原因、相关会计核算的内部

控制是否切实有效。请保荐代表人发表明确意见。

科创板股票上市委员会

2019年8月27日