

科创板上市委 2019 年第 28 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 28 次审议会议于 2019 年 9 月 30 日上午召开,现将会议审议情况公告如下:

一、审议结果

(一) 同意无锡祥生医疗科技股份有限公司发行上市(首发)。

(二) 同意中国电器科学研究院股份有限公司发行上市(首发)。

二、审核意见

(一) 无锡祥生医疗科技股份有限公司

1. 发行人以外销为主,请发行人在招股说明书中补充披露在北美、欧洲等主要市场的竞争对手,与 GE、飞利浦等公司在产品性能、客户结构、价格体系等方面的差异,以及发行人的优劣势。

2. 请发行人在招股说明书中补充披露首席技术官 HONG WANG 等技术人员在发行人技术团队中的地位和作用,以及技术团队持股比例较低对发行人研发体系稳定性和可持续性的影响。

(二) 中国电器科学研究院股份有限公司

请发行人在招股说明书中补充披露是否有上市后三年内将武汉所与广州电器院部分业务或资产重组进入发行人的安排或

计划。

三、上市委会议提出问询的主要问题

（一）无锡祥生医疗科技股份有限公司

1. 根据申请文件，发行人以海外经销为主，海外经销占经销收入的比例分别为 75.24%、76.06%、74.54%、79.55%。报告期内收集的国际有效终端数量占各期经销销量的比例分别为 24.67%、31.86%、33.75%、30.62%。请发行人代表说明其产品境内外终端用户情况。请保荐代表人就外销最终销售核查手段、比例及有效性发表明确意见。

2. 报告期内，发行人销售费用率分别为 17.43%、13.38%、13.91%、14.52%，低于同行业平均水平约 10%。请发行人代表说明发行人销售费用率低于同行业平均水平的原因及合理性。请保荐代表人说明核查过程及结论。

3. 2018 年 8 月发行人原财务总监陶某辞职。请发行人代表说明其离职原因，对公司生产经营的影响。请保荐代表人说明核查过程及结论。

（二）中国电器科学研究院股份有限公司

1. 根据申请文件，发行人与合肥院在制冷试验装置与制冷检测业务领域存在相同或相似业务，存在格力电器、美的集团、海尔集团、大金空调、特灵空调等重大客户重合。武汉所及广州电器院为公司的关联方，武汉所是公司 2016 年至 2018 年最大的技术服务机构，报告期发行人向其采购设备零部件及市场推广服务。

广州电器院是发行人实施公司制改制时，承接划拨土地、瑕疵资产、离退人员的主体，2016年度、2017年度发行人向广州电器院拆出资金11,930.00万元、2,750.00万元。

请保荐代表人：（1）说明认定发行人与合肥院不构成同业竞争的理由是否充分、合理；（2）武汉所从发行人剥离，2019年9月前发行人副总经理陈某兼任武汉电器所董事长，结合武汉所的经营管理和日常决策程序等，说明报告期是否应当将武汉所纳入合并范围，目前安排是否影响发行人的独立性；（3）说明发行人是否有上市后将武汉所与广州电器院部分业务或资产重组进入发行人的安排或计划，广州电器院是否仍旧需要发行人持续提供资金支持或其他支持。

2. 请发行人代表说明：（1）国内智能装备业务对应客户的分类情况（包括但不限于客户行业、应收账款余额、期后回款金额、回款比例）；（2）预期信用损失的具体估算方法系使用账龄构造信用风险矩阵，在计算出的历史损失率基础上增加10%的前瞻性调整，10%的前瞻性调整如何计算得出，是否考虑了不同行业客户的行业前景、技术环境变化等不利情况，坏账准备的计提是否充分。请保荐代表人发表明确意见。

3. 根据申请文件，发行人存在三种业务，分别为质量技术服务、智能装备业务和环保涂料及树脂业务，三种业务差异较大，请发行人代表说明发行人各细分业务之间是否具有协同关系，发行人未来业务的主要发展方向。

科创板股票上市委员会

2019年9月30日