

科创板上市委 2020 年第 35 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 2020 年第 35 次审议会议于 2020 年 6 月 3 日上午召开,现将会议审议情况公告如下:

一、审议结果

(一) 同意北京键凯科技股份有限公司发行上市(首发)。

(二) 同意广州安必平医药科技股份有限公司发行上市(首发)。

二、审核意见

(一) 北京键凯科技股份有限公司

1. 请保荐人、申报会计师说明对境外销售收入真实性的核查方法及结果,包括但不限于对独立第三方就发运记录的检查及结果统计、对发行人客户的函证及结果统计、对收款情况的检查及结果统计、对发行人及其客户进行访谈的人员时间地点安排及访谈要点、对发行人与其客户间沟通记录进行检查的方式及时间跨度等;就核查结果应说明是否存在异常情况、是否就异常情况采取替代程序,并发表明确核查意见。

2. 请发行人进一步披露报告期内主要原材料采购量、耗用量和各期末的结存量,以及聚乙二醇及其活性衍生物材料的产量、销量和结存量,说明发行人投入产出比的合理性。

3. 请发行人根据自身实际情况、市场份额和销售规模，在招股说明书中修改相关市场领域的主要参与者、在相关领域拥有绝对优势等描述。

4. 请发行人结合杨丽洁出任持股平台普通合伙人、持有份额远高于发行人高管兼核心技术人员、持股资金主要来源于向实际控制人等借款，且存在收购离职员工所持合伙份额、向入职员工转让合伙份额的情形，进一步说明杨丽洁真实持有持股平台份额是否具有合理性。请保荐人发表明确核查意见。

(二) 广州安必平医药科技股份有限公司

无

三、上市委会议提出问询的主要问题

(一) 北京键凯科技股份有限公司

1. 请发行人代表：（1）对比 Nektar 等竞争对手，分析自身的优势与劣势；（2）分析在国际市场相对成熟、国内市场早已启动的情况下，发行人的医用药用聚乙二醇材料业务至今规模不大、市场份额较小，是否系由于发行人在技术研发、市场开拓等方面存在不足；（3）分析在国际主要竞争对手全面进入中国市场或国内出现强大竞争对手的情况下，发行人能否保持较高毛利率或收入的高增长；（4）说明医药应用创新技术服务收入占比较低且来自单一客户的原因及合理性；（5）对比市场份额和销售规模，说明发行人诸如相关市场领域的主要参与者、在相关领域拥有绝对优势等的自我评价是否客观准确，是否会导致投资者

对相关市场领域的规模及前景产生误导。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表说明：（1）中美贸易摩擦加剧、新冠疫情蔓延等情形对发行人 2020 年度经营业绩造成的影响；（2）上述风险因素是否会对发行人的持续经营能力造成重大不利影响；（3）发行人为控制上述风险所采取的措施。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表说明：（1）赵祝华是否为 XUAN ZHAO 代持键凯有限和赛奇科的股权；（2）如是，该代持行为是否构成规避竞业禁止、保密约定或其他义务的情形，且是否可能导致控股权变更的潜在纠纷；（3）杨丽洁出任持股平台普通合伙人且持有份额远高于发行人高管兼核心技术人员合理性；（4）发行人是否存在通过杨丽洁为实际控制人或其他股东代持股份而规避股份限售规定的安排。请保荐代表人发表明确意见。

（二）广州安必平医药科技股份有限公司

1. 请发行人代表说明：（1）达安基因在自有产品研发成功的情况下，将技术成果转让给发行人且承诺对自有产品在注册证到期后不再续证的商业逻辑，包括达安基因的后续研发是否存在障碍、相关技术转让是否存在其他利益安排；（2）达安基因是否仍然保有 HPV 相关技术且有权在此基础上继续研发，是否可能与发行人形成竞争关系；（3）发行人在受让于达安基因的相关

技术基础上展开后续研发的成果的技术先进性。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表：（1）结合直销、推广配送经销商和配送经销商等销售模式下服务终端客户的方式及销售策略，分析未来不同模式下销售规模的变化趋势；（2）说明发行人因医药采购政策变化和新冠疫情所受的不利影响及相关对策；（3）说明新冠疫情是否对募投项目实施和发行人持续经营能力构成重大不利影响。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表说明：（1）在直销比例较高导致市场推广费占收入的比例较高的情况下，发行人的毛利率并未明显高于同行业可比上市公司平均水平的原因；（2）客户服务费和学术推广费的构成及相关内部控制制度的建立与执行情况，包括如何识别并杜绝商业贿赂等情形。请保荐代表人发表明确意见。

科创板股票上市委员会

2020年6月3日