

科创板上市委 2021 年第 47 次审议会议 结果公告

上海证券交易所科创板上市委员会 2021 年第 47 次审议会议于 2021 年 7 月 15 日上午召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

（一）苏州华之杰电讯股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）山石网科通信技术股份有限公司（再融资）：暂缓审议。

二、上市委现场问询问题

（一）苏州华之杰电讯股份有限公司

1. 请发行人代表说明：（1）智能开关、智能控制器产品中“智能”的具体体现及与“非智能”产品的功能差异；（2）发行人智能开关产品的智能属性是否系通过集成电路和软件实现，将无内置 MCU 产品归入智能开关产品是否与招股书对智能开关定义一致，其收入归类为智能开关产品收入是否准确；（3）客户向发行人采购无内置 MCU 智能开关但未与发行人生产的智能控制器直接集成的原因，发行人智能控制器产品是否具有市场竞争优势；（4）发行人产品整体毛利率较低，且产品收入主要来源于设计和生产较容易的产品，发行人核心技术是否具备先进性，

报告期内核心技术人员认定标准是否客观准确，业务定位依据是否充分。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表结合发行人机器设备账面原值与产能情况，说明募投项目年产 8650 万件电动工具智能零部件扩产项目与其设备购置投资金额 33078.33 万元是否匹配，募集资金预算是否准确。请保荐代表人发表明确意见。

（二）山石网科通信技术股份有限公司

1. 请发行人代表说明：（1）本次募投“苏州安全运营中心建设项目”的商业实质；（2）苏州山石大厦一直被发行人租用作为办公场所，此前已用自有资金购买，本次募投用于置换资金的必要性及对发行人科创能力实质性提升作用；（3）本次募投项目毛利率预计 75%左右是否合理；（4）本次募投项目中研发支出与前期未能资本化研发支出是否存在本质差别，目前对于研发费用均采用费用化，而募投项目拟进行研发费用资本化的原因及合理性。请保荐代表人发表明确意见。

2. 发行人 2020 年归属于上市公司股东扣非后的净利润比去年同期下降 48.50%，报告期内主营业务毛利率呈现逐步下滑趋势。请发行人代表说明：（1）业绩下滑原因，未来是否存在业绩持续下滑风险；（2）毛利率下滑原因，是否具有持续性；（3）2020 年公司实现其他安全类业务收入大幅增长的原因及合理性；（4）发行人 2020、2021 年新增及退出经销商数量、比例均变动较大的原因及对发行人业务的影响。请保荐代表人发表明确意见。

三、需进一步落实事项

（一）苏州华之杰电讯股份有限公司

1. 请发行人：（1）修改和完善招股说明书相关专业术语，并说明“智能开关一无内置 MCU”是否符合招股说明书相关专业术语定义，如不符合，请对该产品重新定义并规范其收入分类；（2）在招股说明书披露“智能开关一无内置 MCU”核心技术及先进性。请保荐人发表明确核查意见。

2. 请发行人结合电动工具行业的发展趋势，进一步分别说明工业级、专业级、DIY 家用级产品的技术特点和发行人产品的核心技术体现。请保荐人发表明确核查意见。

（二）山石网科通信技术股份有限公司

请发行人：（1）说明本次募投“苏州安全运营中心建设项目”的商业实质、具体投入情况和比例；（2）结合发行人账面货币资金和财务状况，说明本次募集资金置换发行人已购买（此前长期租用）苏州山石大厦资金的必要性；（3）说明前述事项对发行人科创能力实质性提升作用；（4）说明相关解释与 IPO 时招股说明书中的相关披露是否矛盾。请保荐人发表明确核查意见。

科创板上市委员会

2021 年 7 月 15 日