

科创板上市委 2020 年第 88 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 88 次审议会议于 2020 年 10 月 16 日上午召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

- （一）同意生益电子股份有限公司发行上市（首发）。
- （二）同意株洲华锐精密工具股份有限公司发行上市（首发）。

二、审核意见

- （一）生益电子股份有限公司
无。
- （二）株洲华锐精密工具股份有限公司
无。

三、上市委会议提出问询的主要问题

- （一）生益电子股份有限公司
1. 请发行人代表说明：（1）在主要原材料由生益科技供应的情况下，如何在分拆上市之后，建立有效的内部控制以规范与生益科技之间的关联交易，避免不当利益输送；（2）发行人是否存在与生益科技共同研发、共享成果或技术混同的情形，如何有效避免在分拆上市之后在研发活动和获得相应知识产权等方面与生益科技发生冲突。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表结合部分客户由一般模式转为 VMI 模式的情况，说明如何在转换过程中建立有效的内部控制，以便准确计量 VMI 模式下的销售收入及存放于客户仓库的存货。请保荐代表人说明对 VMI 模式下销售及存货的核查程序，并发表明确意见。

（二）株洲华锐精密工具股份有限公司

1. 请发行人代表结合主要供应商系主要竞争对手株洲钻石的关联企业、发行人销售规模远低于株洲钻石的状况，说明发行人的竞争优势与劣势，分析发行人的专卖店模式是否因易于模仿而难以形成持久的竞争优势，并就该等模式对发行人自身、各经销商的财务状况与经营成果的影响进行分析。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表结合部分研发项目尚未完成即实现销售的情况，分析说明发行人是否已对研发项目全过程支出的分配与归集建立内部控制制度并有效执行，说明如何区分尚未完成研发项目的研发支出与已经销售产品的成本。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表对比国内行业可比公司的情况，说明发行人主要客户分布的合理性和发展的可持续性，并进一步分析未来业务发展能否消化使用募集资金所扩大的产能。请保荐代表人发表明确意见。

科创板股票上市委员会

2020年10月16日