

创业板上市委 2022 年第 85 次审议会议 结果公告

创业板上市委员会 2022 年第 85 次审议会议于 2022 年 12 月 12 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

（一）安徽佳力奇先进复合材料科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）佳禾智能科技股份有限公司（向不特定对象发行可转债）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（三）江苏美科太阳能科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（四）江苏华阳智能装备股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

二、上市委会议提出问询的主要问题

（一）安徽佳力奇先进复合材料科技股份有限公司

1. 报告期内，发行人按照暂定价结算的产品收入占比较大。请发行人说明军方审定价和暂定价的差异对于未来财务报表的影响，是否会导致发行人经营业绩下降，针对暂定价格与审定价格差异风险的应对措施。请保荐人发表明确意见。

2. 请发行人结合第一大供应商与第一大客户同受航空工业控制，预浸料专用、专采且占成本比例超过 70%，以及工装由第

一大客户提供等情况，说明：（1）与第一大客户的“飞机复材零部件”销售业务采用总额法确认收入的合理性；（2）2021年11月18日发行人与第一大客户集中以补充协议的方式对部分履约完成的加工承揽合同进行修改的原因及合理性。请保荐人发表明确意见。

（二）佳禾智能科技股份有限公司

发行人本次募投项目包括年产500万台骨传导耳机项目、年产900万台智能手表项目、年产450万台智能眼镜项目。发行人2021年前次募投项目规划新增年产300万台智能手表和200万台智能眼镜，目前尚未达产。请发行人：（1）说明前次募投项目未实施完毕即开展本次募投项目的原因及合理性；（2）结合新增产能的目标市场及市场规模、境内外主要竞争对手、发行人在该领域的竞争优势、在手订单及客户拓展等情况，说明本次募投项目产品预计市场占有率实现的可行性，是否存在产能过剩风险及应对措施。请保荐人发表明确意见。

（三）江苏美科太阳能科技股份有限公司

1. 报告期内，发行人单晶硅片毛利率低于同行业可比公司，毛利率受上游多晶硅料价格的影响较大。请发行人说明：（1）对主要原材料的价格波动是否具有价格传导或议价能力；（2）主要产品毛利率是否存在进一步下降的风险，是否对发行人的持续经营能力存在重大不利影响。请保荐人发表明确意见。

2. 报告期各期末，发行人资产负债率高于同行业可比公司平均水平。2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-52,822.82万元，远低于同期净利润。发行人资金需求较大。

请发行人进一步说明应对资金需求的融资渠道和筹资措施，是否存在较大的流动性风险。请保荐人发表明确意见。

（四）江苏华阳智能装备股份有限公司

1. 报告期内，发行人微特电机及组件毛利率逐年下滑且降幅大于同行业可比公司。请发行人说明上述情形对持续经营能力的影响及应对措施。请保荐人发表明确意见。

2. 报告期内，发行人精密给药装置营业收入占比较小。请发行人结合市场需求、竞争环境等因素，说明该业务的发展前景和成长性。请保荐人发表明确意见。

三、需进一步落实事项

（一）安徽佳力奇先进复合材料科技股份有限公司

无

（二）佳禾智能科技股份有限公司

无

（三）江苏美科太阳能科技股份有限公司

无

（四）江苏华阳智能装备股份有限公司

无

深圳证券交易所

上市审核中心

2022年12月12日