

# 科创板上市委 2022 年第 105 次审议会议 结果公告

上海证券交易所科创板上市委员会 2022 年第 105 次审议会议于 2022 年 12 月 7 日上午召开，现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）常州时创能源股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）湖南航天环宇通信科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

## 二、上市委现场问询问题

### （一）常州时创能源股份有限公司

1. 根据申请文件，报告期内发行人光伏湿制程辅助品毛利率分别为 85.01%、80.75%、75.35%和 65.03%，单价和毛利率逐年下降。请发行人代表说明：光伏电池行业 PERC 技术向 TOPCon 和 HJT 的技术转变的趋势，行业内竞争对手和下游客户在光伏湿制程辅助品领域进一步投入导致的竞争加剧，对发行人未来光伏湿制程辅助品业务市场份额及盈利能力的影响。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表说明：（1）发行人光伏电池业务是否与发行人下游光伏湿制程辅助品及光伏设备客户构成竞争，并对光伏湿制程辅助品和光伏设备的销售构成不利影响；（2）发行人采用边

皮料路线生产光伏电池，在边皮料原料方面高度依赖内蒙古中环，在未来原料价格产生波动或者市场供需关系发生变化的情况下，是否存在财务风险，光伏电池业务是否可持续，以及发行人的对策，相关信息披露是否准确、充分；（3）发行人光伏湿制程辅助品和光伏设备业务的市场空间；在光伏电池业务已经实现满产、进入稳定期，且光伏湿制程辅助品业务收入出现大幅下滑趋势的情况下，光伏湿制程辅助品和光伏设备业务是否能够支持发行人的持续经营。请保荐代表人发表明确意见。

3. 根据申请文件，发行人 2GWP 型电池的相关固定资产近 6.5 亿元，该等设备的折旧年限为 10 年。请发行人代表说明使用 10 年折旧年限是否合理，若使用 3-5 年折旧年限，对发行人财务报表的不利影响；并进一步说明光伏电池技术的快速迭代是否会导致发行人固定资产产生重大减值风险。请保荐代表人发表明确意见。

## （二）湖南航天环宇通信科技股份有限公司

发行人控股股东李完小分别通过第二次股权转让和第三次股权转让向北京宇通和武汉电缆受让发行人前身环宇有限股权。在李完小于长沙市岳麓区法院提起的确权之诉中，第三人北京宇通、中国航天时代电子有限公司（原武汉电缆母公司）、中国航天科技集团有限公司提出上述股权转让未依法履行评估程序，涉及的股权转让无效，李完小未足额支付股权转让对价，并以此为由认为股权转让涉嫌国有资产流失。请发行人代表结合以上情况

说明李完小所持有的发行人股权权属是否清晰，是否存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，发行人是否符合《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第十二条第（二）款规定的相关发行条件。请保荐代表人发表明确意见。

### 三、需进一步落实事项

#### （一）常州时创能源股份有限公司

请发行人说明并在招股说明书“重大事项提示”部分补充披露：（1）发行人未来业务定位及因业务结构发生重大变化可能产生的风险；（2）对 PERC 光伏电池设备使用 10 年折旧年限的合理性，固定资产重大减值风险和技术替代可能产生的财务风险；（3）募集资金补充流动资金的合理性。请保荐人发表明确核查意见。

#### （二）湖南航天环宇通信科技股份有限公司

无。

科创板上市委员会

2022 年 12 月 7 日