

# 创业板上市委 2021 年第 12 次审议会议 结果公告

创业板上市委员会 2021 年第 12 次审议会议于 2021 年 2 月 23 日召开，现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）杭州老鹰教育科技有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）江苏捷捷微电子股份有限公司（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）杭州万事利丝绸文化股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（四）深圳市显盈科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

## 二、上市委会议提出问询的主要问题

### （一）杭州老鹰教育科技有限公司

1. 发行人 2020 年 1-9 月营业收入、净利润、毛利率均大幅下滑。请发行人代表：（1）说明 2020 年第四季度收入、净利润实际情况；（2）结合疫情影响及季节性特点量化说明 2020 年第四季度收入规模与净利润、成本支出与期间费用等的匹配性；（3）说明上述情形是否会对发行人未来经营业绩、持续经营能力构成重大不利影响。请保荐人代表发表明确意见。

2. 报告期内，发行人的销售费用率低于同行业可比公司，发行人主要通过直接招生模式获取生源，也通过少量合作方推荐模式招生。请发行人代表结合招生模式以及相关数据对比分析，说明销售费用率较低的合理性。请保荐人代表发表明确意见。

3. 请发行人代表补充说明：（1）报告期内各期新老专职教师人数、薪酬总额、月平均数；（2）报告期薪酬制度是否保持一致，相关内控制度是否有效执行；（3）专职教师离职率、降薪幅度对发行人核心竞争力的影响。请保荐人代表发表明确意见。

4. 请发行人代表结合各校区报告期内水电耗用量，说明与报告期内在校学生实际消耗课时的匹配性。请保荐人代表发表明确意见。

## （二）江苏捷捷微电子股份有限公司

1. 请发行人代表：（1）结合同行业可比公司情况，分析产品结构差异导致毛利率差异的具体情况；（2）说明 MOSFET 芯片和器件毛利率存在较大差异的原因，本次募投项目 MOSFET 芯片和器件毛利率的具体情况，项目预测达产后的收入和毛利率水平高于现有水平的合理性。请保荐人代表发表明确意见。

2. 请发行人代表说明本次募投项目产能消化测算依据的合理性。请保荐人代表发表明确意见。

## （三）杭州万事利丝绸文化股份有限公司

1. 请发行人代表进一步说明发行人与控股股东及其下属

企业、潜在利益相关方交易的公允性、合理性。请保荐人代表发表明确意见。

2. 请发行人代表说明发行人控股股东、实际控制人有无存在重大未决诉讼，是否会对发行人造成重大影响。请保荐人代表发表明确意见。

3. 请发行人代表说明销售返利的会计处理及合同负债的列报内容是否符合新收入准则的相关规定。请保荐人代表发表明确意见。

4. 请发行人代表结合日常促销活动的实际销售情况，说明在期后销售比例逐年降低的情况下，存货跌价准备计提是否充分。请保荐人代表发表明确意见。

#### （四）深圳市显盈科技股份有限公司

1. 请发行人代表结合同行业可比公司外协厂商的毛利率水平，说明发行人外协厂商毛利率的合理性，是否存在通过外协生产来规避用工、环保、税收等政策要求的情形。请保荐人代表发表明确意见。

2. 报告期内，发行人研发费用占营业收入的比重低于同行业可比上市公司，请发行人代表说明其合理性。请保荐人代表发表明确意见。

3. 报告期内，发行人两种信号转换拓展产品毛利率存在差异。请发行人代表说明 2017 年毛利率差异较小，而 2018 年、2019 年差异较大的原因。请保荐人代表发表明确意见。

### 三、需进一步落实事项

#### （一）杭州老鹰教育科技有限公司

请发行人对各校区报告期内水电耗用量的具体数据进行量化分析，说明与报告期内在校学生实际消耗课时的匹配性，并在招股说明书中进行补充披露。请保荐人发表明确意见。

(二) 江苏捷捷微电子股份有限公司

请发行人在募集说明书中结合行业地位与产品结构，补充披露与同行业可比公司毛利率差异的原因。请保荐人发表明确意见。

(三) 杭州万事利丝绸文化股份有限公司

请发行人在招股说明书中披露销售返利的会计处理及合同负债的列报内容是否符合新收入准则的相关规定。请保荐人、申报会计师发表明确意见。

(四) 深圳市显盈科技股份有限公司

请发行人结合同行业可比公司外协厂商的毛利率水平，说明发行人外协厂商毛利率的合理性，并在招股说明书中补充披露。请保荐人发表明确意见。

深圳证券交易所

上市审核中心

2021年2月23日