

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 8 次审议会议 结果公告

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 8 次审议会议于 2023 年 3 月 13 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

（一）深圳中电港技术股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）陕西能源投资股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（三）浙江海森药业股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

二、上市委会议现场问询的主要问题

（一）深圳中电港技术股份有限公司

1. 供应商返款问题。根据发行人申报材料，发行人与部分原厂供应商开展业务过程中涉及返款，返款模式分别为价目表采购并返款的销售模式（以下简称 POS 返款模式）、采购即返款模式和 POS 返款且采购即返款模式。其中，POS 返款模式下，发行人按较高的名义价格进行采购。

请发行人：（1）说明供应商确定名义价格及返款比例的标准及调整机制，返款模式是否具备商业合理性；（2）对比

同行业可比公司，说明采用 POS 返款且采购即返款模式是否符合行业惯例，相关会计处理是否符合企业会计准则规定；(3) 说明与供应商返款相关的内部控制制度是否健全有效。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 存货跌价准备计提问题。根据发行人申报材料，报告期各期末，发行人存货账面余额增长较快，存货跌价准备计提比例分别为 3.26%、6.47%、2.61%、2.62%。除 2020 年外，发行人存货跌价准备计提比例均低于同行业可比公司平均水平。

请发行人：结合境内外市场主要产品供给需求及价格走势预测等，说明存货跌价准备计提的充分性。同时，请保荐人发表明确意见。

(二) 陕西能源投资股份有限公司

1. 生产安全问题。根据发行人申报材料，报告期内发行人及其子公司多次受到生产安全方面的行政处罚。其中，2019 年 5 月和 7 月冯家塔运营分别发生 1 起运输事故，各造成 1 人死亡，存在瞒报情形。

请发行人：(1) 说明报告期内发行人在生产安全方面是否存在其他瞒报、漏报等情形，是否曾发生生产安全重大违法行为，相关信息披露是否真实、准确、完整；(2) 说明报告期各期生产安全费用支出及未来支出计划，是否与当前及今后生产规模相匹配；(3) 说明包括生产安全在内的内部控制制度是否健全有效，是否能够合理保证发行人合法合规运行。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 采购问题。根据发行人申报材料，报告期内发行人电力业务收入占主营业务收入的比例分别为 60.79%、74.74%、65.61%、67.81%，煤炭业务收入占主营业务收入的比例分别为 35.89%、22.35%、32.49%、30.05%；发行人通过签订中长期合同采购煤炭比重较高，约定的采购价格低于市场平均价格。

请发行人：（1）结合中长期合同背景、交易对手、有效期限、双方权利义务等情况，说明签订煤炭采购中长期合同是否具备商业合理性，相关政策变化是否影响合同的稳定性和长期性；（2）结合发行人销售煤炭的定价方式等，说明签订煤炭采购中长期合同是否符合行业惯例；（3）按照煤炭采购市场平均价格，分析说明对报告期毛利率和经营业绩的影响。同时，请保荐人发表明确意见。

（三）浙江海森药业股份有限公司

1. 主营业务问题。根据发行人申报材料，发行人主要产品为原料药安乃近、阿托伐他汀钙、硫糖铝和中间体 PHBA。2021 年，安乃近销售收入同比增长 21.59%，毛利率提升 5.81 个百分点；硫糖铝销售收入同比增长 27.38%；PHBA 销售收入同比增长 175.31%，毛利率提升 11.60 个百分点。部分境外国家陆续出台有限使用、有限注册或全面禁止安乃近的规定，我国国家药品监督管理局于 2020 年发布公告停止安乃近注射液等品种药品的生产、销售和使用。

请发行人：（1）说明安乃近 2021 年销售收入不降反升、毛利率提升的原因及合理性；（2）说明硫糖铝 2021 年销售收

入增长的原因及合理性；（3）说明 PHBA2021 年销售收入及毛利率大幅提升的原因及合理性。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 销售费用问题。报告期内发行人销售费用分别为 2,742.38 万元、1,051.64 万元、953.96 万元、517.52 万元，销售费用率分别为 10.28%、3.69%、2.45%、2.45%，其中市场推广费分别为 1,502.21 万元、333.40 万元、189.29 万元、92.84 万元，均呈逐年下降趋势。

请发行人：（1）说明销售费用率逐年下降的原因及合理性，是否存在由第三方代垫代付相关费用的情形；（2）说明与销售相关的内部控制制度是否健全有效，是否建立反商业贿赂的审查制度并严格执行。同时，请保荐人发表明确意见。

三、需进一步落实事项

（一）深圳中电港技术股份有限公司

无

（二）陕西能源投资股份有限公司

无

（三）浙江海森药业股份有限公司

无

深圳证券交易所
上市审核委员会
2023 年 3 月 13 日