

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 34 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 34 次审议会议于 2023 年 5 月 25 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

（一）新疆蓝山屯河科技股份有限公司（首发）：暂缓审议。

（二）日日顺供应链科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（三）深圳市易瑞生物技术股份有限公司（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。

二、上市委会议现场问询的主要问题

（一）新疆蓝山屯河科技股份有限公司

1. 研发投入问题。根据发行人申报材料，报告期内研发投入分别为 26,209.15 万元、33,729.65 万元、30,060.43 万元；最近三年累计研发费用 4,540.43 万元。

请发行人：（1）结合报告期内研发人员的具体认定情况和认定依据，说明研发费用是否真实、准确；（2）说明研发活动的具体内容、具体认定依据，研发投入的具体构成，研发投入形成大量可出售产品的原因及合理性，是否存在将生

产活动认定为研发活动的情形；（3）说明研发活动内部控制制度是否健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性；（4）说明研发投入的信息披露是否真实、准确，是否有虚假记载、误导性陈述。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 业绩成长性问题。根据发行人申报材料，发行人 2023 年一季度经审阅扣非归母净利润 3,032.18 万元，同比下滑 94.08%；预计 2023 年上半年扣非归母净利润 2,200 万元至 6,400 万元。

请发行人：结合所处行业情况、最新市场竞争情况、主要产品市场价格波动情况，说明发行人 2023 年是否存在业绩大幅下滑风险、净利润很可能为负的情形，相关不利影响因素是否消除，是否对发行人持续经营能力产生重大不利影响，是否在招股说明书中充分揭示相关风险，发行人主营业务是否具有成长性。同时，请保荐人发表明确意见。

3. 板块定位问题。根据发行人申报材料，发行人子公司生产的部分产品属于限制类产业；主要产品 BDO 属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中的“高污染、高环境风险”产品，报告期各期 BDO 产品收入占主营业务收入的比例分别为 21.68%、29.53%、27.24%。主要产品 BDO 和 PBS 存在使用第三方专利和专有技术的情形。

请发行人：结合所处行业情况、主要产品核心技术情况、主营业务成长性情况、部分产品属于“高污染、高环境风险”产品情况等，说明发行人是否符合创业板定位。同时，请保荐人发表明确意见。

（二）日日顺供应链科技股份有限公司

1. 关联交易问题。根据发行人申报材料，报告期内发行人来自关联方海尔系客户、阿里系客户的毛利合计占比分别为 62.84%、63.05%、60.44%；海尔系客户毛利率分别为 10.50%、10.66%、10.62%，阿里系客户毛利率分别为 11.34%、10.97%、8.82%；关联方客户毛利率与业务规模较大的同行业可比公司差异较大。

请发行人：（1）结合同行业可比公司情况、发行人与第三方同类业务的交易定价情况、关联方与第三方同类业务的交易定价情况，分析说明上述关联交易的公允性，是否符合行业惯例，是否存在通过关联交易调节经营业绩的情形，是否存在利益输送的情形；（2）说明发行人是否对关联客户存在重大依赖，是否具有直接面向市场独立持续经营的能力，是否已经充分揭示相关风险。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 信息系统专项核查问题。根据发行人申报材料，发行人主要通过云顺通 APP、顺智通 APP 及到家 APP 开展线上运营业务。

请发行人：（1）说明日常经营活动是否高度依赖信息系统；（2）说明中介机构信息系统专项核查发现的主要问题及整改规范情况；（3）结合海尔集团相关人员参与发行人信息系统的开发和运维管理情况，说明发行人经营管理的独立性。同时，请保荐人发表明确意见。

（三）深圳市易瑞生物技术股份有限公司

无

三、需进一步落实事项

(一) 新疆蓝山屯河科技股份有限公司

请发行人：(1) 说明报告期内研发人员的具体认定情况和认定依据，研发活动的具体内容、具体认定依据，研发投入的具体构成，研发投入形成大量可出售产品的原因及合理性，是否存在将生产活动认定为研发活动的情形；(2) 说明并披露 2023 年净利润是否很可能为负，相关不利影响因素是否消除。同时，请保荐人、申报会计师补充核查并发表明确意见。

(二) 日日顺供应链科技股份有限公司

请发行人：(1) 结合与第三方同类业务的交易定价情况、关联方与第三方同类业务的交易定价情况，分析说明并披露上述关联交易的公允性；(2) 说明日常经营活动是否高度依赖信息系统，结合信息系统专项核查情况说明发行人信息系统的开发和运维管理是否独立于海尔集团。同时，请保荐人发表明确意见。

(三) 深圳市易瑞生物技术股份有限公司

无

深圳证券交易所
上市审核委员会
2023 年 5 月 25 日