

科创板上市委 2019 年第 27 次审议会议 结果公告

上海证券交易所科创板股票上市委员会 2019 年第 27 次审议会议于 2019 年 9 月 27 日下午召开,现将会议审议情况公告如下:

一、审议结果

- (一)同意江苏卓易信息科技股份有限公司发行上市(首发)。
- (二)同意优刻得科技股份有限公司发行上市(首发)。
- (三)同意北京金山办公软件股份有限公司发行上市(首发)。

二、审核意见

(一)江苏卓易信息科技股份有限公司

1. 请发行人结合发行人业务实质补充披露其云服务的具体内容和经营模式,尽可能使用投资者可理解的语言表述,避免过于含糊泛化的概念性用语,并相应调整招股说明书的业务与技术章节。请保荐机构发表明确核查意见。

2. 发行人现阶段云服务和云计算核心固件两块主营业务分别由发行人和其 2012 年收购的子公司南京百敖运营。请发行人补充披露:(1)云计算固件业务和云服务的相关性和互补性;(2)云服务业务收入中与核心技术相关的收入占比;(3)云服务和云计算核心固件两块业务合并计算预计市值的合理性。请发行人在招股说明书中重点披露相关风险。请保荐机构发表明确核查意见。

3. 请发行人补充披露:(1)云服务集中于特定地区、特定客

户对其持续经营能力、核心竞争力可能造成的不利影响；（2）其政企云业务在宜兴以外其他地区和领域复制推广的具体进展情况，以及其云服务业务的成长性；（3）国内同类地区云服务业务的开展情况及服务商情况，并比较说明其核心竞争力和区域拓展能力。请发行人在招股说明书中作重点风险提示。请保荐机构发表明确核查意见。

（二）优刻得科技股份有限公司

1. 请发行人补充披露其与同行业龙头企业近五年市场份额的变化情况，并在此基础上说明其估值的合理性。请保荐机构发表明确核查意见。

2. 请发行人结合同行业龙头企业品牌优势、技术优势、市场优势、投资能力，充分披露发行人市场经营环境变化及对持续经营能力影响的风险。请保荐机构发表明确核查意见。

3. 请发行人具体分析未来三年公司主营业务的产品单价、业务成本变动趋势及相应净利润表现，补充披露需提请投资者关注的风险因素。请保荐机构发表明确核查意见。

4. 请发行人结合业内行业龙头类似数据中心建设情况及行业发展趋势、定价趋势和盈利状况，说明：（1）发行人现有云计算服务能力的利用率、新增客户的发展趋势以及募投项目建成后是否存在产能闲置的风险；（2）可能对内蒙古数据中心建设产生不利影响的行业发展变化、建设成本变化等主要因素，以及募集项目规划长达七年的主要考虑。请保荐机构发表明确核查意见。

（三）北京金山办公软件股份有限公司

1. 请发行人代表补充披露本次募集资金项目以下事项：（1）募集资金规模、投资方向和业务发展的匹配性；（2）对发行人募集资金投入期间毛利率、研发费用、净利润等财务指标可能带来的不利影响；（3）具体实施中需主要考虑的风险因素和应对安排，如技术开发、产品销售、行业竞争等。请发行人针对以上事项充分披露相关风险。请保荐机构发表明确核查意见。

2. 请发行人补充披露：（1）其互联网推广业务和与第三方合作开展业务的具体情况；（2）该等业务在发行人未获得《互联网信息服务业务经营许可证》的情况下可能面临的法律风险；（3）上述情况对发行人未来业务发展是否构成限制。请保荐机构发表明确核查意见。

三、上市委会议提出问询的主要问题

（一）江苏卓易信息科技股份有限公司

1. 请发行人代表结合发行人业务实质说明其云服务的具体内容和经营模式。请保荐代表人发表明确意见。

2. 发行人现阶段云服务和云计算核心固件两块主营业务分别由发行人和其 2012 年收购的子公司南京百敖运营。请发行人代表补充说明：（1）云计算固件业务和云服务的相关性和互补性；（2）云服务业务收入中与核心技术相关的收入占比；（3）云服务和云计算核心固件两块业务合并计算预计市值的合理性。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表进一步说明：（1）云服务集中于特定地区、特定客户对其持续经营能力、核心竞争力可能造成的不利影响；（2）其政企云业务在宜兴以外其他地区和领域复制推广的具体情况，以及其云服务业务的成长性。请保荐代表人发表明确意见。

4. 发行人报告期内物联网云项目采用完工百分比法确认收入，并以已完成产值占总产值比例确定完工进度，发行人报告期末存货余额中工程施工余额主要为未完工物联网云项目。请发行人代表说明已完成产值的确认依据，按已完成产值计算的完工比例与按已发生成本占总预算成本的比例存在差异的原因。请保荐代表人发表明确意见。

（二）优刻得科技股份有限公司

1. 发行人 2019 年 1-6 月新增消费 ID 数量小于终止消费 ID 数量，且发行人主要服务产品价格下降，单位成本上升，2019 年 1-6 月净利润大幅下降。请发行人代表结合消费 ID 数量变动、主要服务产品价格、单位成本变动等因素，进一步说明：（1）发行人所处经营环境是否已经发生重大变化；（2）与主要竞争对手 2017 年至 2019 年上半年定价、营业收入增速、毛利率等盈利能力的比较情况；（3）为保持经营业绩稳定而采取的措施。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表具体分析未来三年公司主营业务的产品单价、业务成本变动趋势及相应净利润表现，补充说明需提请投资

者主要关注的风险因素。请保荐代表人发表明确意见。

3. 请发行人代表结合业内行业龙头类似数据中心建设情况及行业发展趋势、定价趋势和盈利状况，说明：（1）发行人现有云计算服务能力的利用率、新增客户的发展趋势以及募投项目建成后是否存在产能闲置的风险；（2）可能对内蒙古数据中心建设产生不利影响的行业发展变化、建设成本变化等主要因素，以及募集项目持续推进的可行性。请保荐代表人发表明确意见。

4. 请发行人代表结合同行业龙头技术优势、市场优势、投资能力，说明发行人市场经营环境是否已经发生重大不利变化，是否影响发行人的持续经营能力。

（三）北京金山办公软件股份有限公司

1. 请发行人代表补充说明本次募集资金项目以下事项：（1）募集资金规模、投资方向和业务发展的匹配性；（2）对发行人费用、毛利率等财务指标的影响；（3）具体实施中需主要考虑的风险因素和应对安排，如技术开发、产品销售、行业竞争等。请保荐代表人发表明确意见。

2. 请发行人代表说明，未获得《互联网信息服务业务经营许可证》对发行人整体业务带来的经营风险和法律风险，未来业务发展是否受限。请保荐代表人发表明确意见。

科创板股票上市委员会

2019年9月27日