

探索创业板改革

一日23家 创业板受理拟IPO企业再现小高潮

◎记者 邱德坤 ○编辑 邵好

7月31日晚间，深交所公布创业板改革并试点注册制又一轮获受理企业。深圳市城市轨道交通设计研究中心股份有限公司(下称“交通中心”)等23家企业申请IPO，东方日升等6家企业申请再融资，江丰电子1家申请重大资产重组。至此，创业板改革并试点注册制获受理企业合计518家，其中申请IPO企业363家、申请再融资企业147家、申请重大资产重组企业8家。

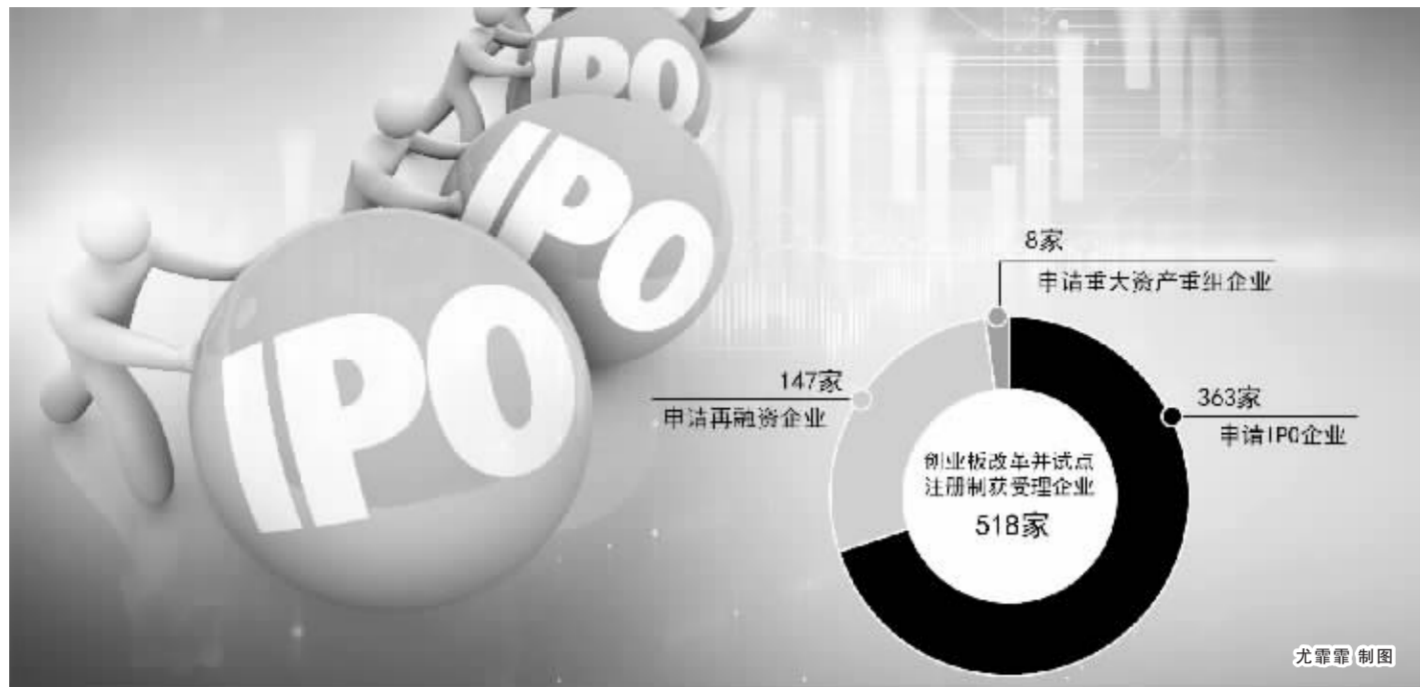
本次获受理拟IPO企业中，中集车辆是一家港股上市公司，此次冲刺创业板IPO拟募资20亿元。

中集车辆成立于1996年8月29日，2019年7月11日在港交所主板上市。招股书(申报稿)介绍，中集车辆是全球销量排名第一的半挂车生产企业，在全球主要市场开展七大类半挂车的生产、销售和售后服务；在中国市场，公司是具有竞争能力和创新精神的专用车上装生产企业，也是知名的冷藏厢式车厢体的制造企业。

在股东层面，中集车辆的控股股东是中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司。控股股东中，深圳南山大成新材料投资合伙企业(有限合伙)的背后股东有南山铝业、南山集团、鹏华基金等；台州太富祥云股权投资合伙企业(有限合伙)背后股东有中国平安及其子公司、深圳国资、中国远洋海运集团有限公司、高盛集团有限公司等。

此外，本次获受理的23家拟IPO企业中，有5家为新三板挂牌企业，分别是上海天好信息技术股份有限公司(下称“天好信息”)、广东天亿马信息产业股份有限公司、邵阳维克液压股份有限公司、江苏鸿基节能新技术股份有限公司、青岛思普润水处理股份有限公司。

以天好信息为例，该公司成立于2000年7月27日，2016年1月至2018年4月在新三板挂牌。经过多年发展，天好信息已成为一家综合性的信息化软件与服务提供商，不仅为政务、地产、金融等行业客户提供应用软件开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品和服务。天好信息的机构股东有天津普思一号资产管理合伙企业(有限合伙)、上海机电创业投资中心(有限合伙)等。其中，天津普思一号资产管理合伙企业(有



限合伙)的股东为王思聪及普思资管。

上述23家拟IPO企业中，多家企业的股东榜出现了知名投资机构。

交通中心成立于2019年12月17日，业务聚焦于城市轨道交通领域，以交通大数据分析为基础，为客户提供城市交通整体解决方案，具体业务包括规划咨询、工程设计和检测、大数据软件及智慧交通等。公司客户主要为政府部门及其下属单位、国有企业等，业务结构以规划咨询、大数据软件及智慧交通为主，工程设计和检测为辅。

交通中心的控股股东是深圳市智慧城市科技发展集团有限公司，实控人是深圳市国资委；参股股东有联想集团、珠海高瓴道远资产管理中心(有限合伙)、清华大学等。

华夏眼科成立于2004年8月12日，是一家专注于眼科专科医疗服务的大型民营医疗连锁集团。公司股东中，启鹭(厦门)股权投资合伙企业(有限合伙)的股东有港股上市公司中金公司；磐茂(上海)投资中心(有限合伙)的股东有伊泰煤炭、纳爱斯集团、中信产业投资基金管理有限公司、百隆东方、新华人寿等。

普瑞眼科成立于2006年3月23日，是一家集门诊、临床、医疗和医疗技术开发为一体的专业连锁眼科医疗机构。公司股东为北京红杉铭德股权投资中心(有限合伙)，其股东为刘强东、中科院、北京首钢、上海交大等。

圣元环保、杰美特、康泰医学启动招股

◎张问之 ○编辑 邵好

7月31日晚，圣元环保、杰美特、康泰医学一起披露了招股意向书、初步询价及推介公告等招股文件。

根据公告，圣元环保、杰美特、康泰医学的网下发行申购日与网上申购日同为8月10日。其中，圣元环保、杰美特选择采用战略配售、网下发行与网上发行相结合的方式发行，并将通过网下初步询价直接确定发行价格，网下不再进行累计投标询价。康泰医学采用网下发行与网上发行相结合的方式进行发行。

具体来看，圣元环保拟公开发行6800万股，募资17.7亿元，证券代码为300867；杰美特拟公开发行不超过3200万股，募资2.96亿元，证券代码为300868；康泰医学拟公开发行不超过4100万股，募资2.96亿元，证券代码为300869。

圣元环保专注于城镇固废专业化处理业务，是我国领先的生活垃圾焚烧发电和生活污水处理项目运营商之一。公司上市申请6月29日获受理，7月16日顺利通过上市委审议，7月29日注册生效。此次募资将主要用于公司垃圾焚烧发电项目、环保能源发电项目、环保科技发电项目等。

杰美特专业从事移动智能终端配件的研发、设计、生产及销售，产品类型以智能手

机与平板电脑保护类配件为主。公司上市申请6月30日获受理，7月15日顺利通过上市委审议，7月30日注册生效。募集资金主要用于移动智能终端配件产能扩充项目、技术研发中心建设项目、品牌建设及营销网络升级项目等。

康泰医学专业从事医疗诊断、监护设备的研发、生产和销售，产品涵盖多个大类，累计销售至全球130多个国家和地区。公司上市申请7月2日获受理，7月13日顺利通过上市委审议，7月24日注册生效。此次募资将主要用于医疗设备生产改扩建项目、智能医疗设备产业研究院项目等。

根据公告，圣元环保及康泰医学将于8月3日及4日进行网下路演；8月6日确定发行价格；8月7日网上路演；8月10日为网下网发行申购日，确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量，网上申购配号；8月14日刊登《发行结果公告》《招股说明书》。杰美特为8月4日进行网下路演，其他时间安排同上。

随着圣元环保、杰美特、康泰医学启动招股，周至今，创业板试点注册制下，已有包括锋尚文化、美尚股份、蓝盾光电、大宏立、安克创新、卡倍亿等在内的9家企业启动招股程序，正式进入发行阶段。另有南大环境、回盛生物、欧陆通等3家企业已注册生效，将陆续刊登招股文件。

方正集团等5家公司被法院裁定实质合并重整

◎记者 滕飞 ○编辑 邵好

北大方正集团合并重整事宜有了新动向。7月31日晚间，北大方正集团有限公司(下称“方正集团”)旗下A股上市公司方正科技、中国高科、方正证券、北大医药均公告称，北京市第一中级人民法院对方正集团、方正产业控股有限公司、北大医疗产业集团有限公司、北大方正信息产业集团有限公司、北大资源集团有限公司(以下合称“方正集团等5家公司”)实质合并重整，并指定方正集团担任方正集团等5家公司实质合并重整管理人。

除方正集团外，上述4家公司分别对应方正集团的大宗贸易板块、医疗板块、信息产业板块和地产板块，通过本次申请，方正集团各个板块均纳入重整程序。

方正集团是北京大学于1986年投资创办的大型国有控股企业集团，旗下拥有4家A股上市公司方正科技、北大医药、方正证券、中国高科，以及2家H股上市公司方正控股、北大资源。

值得一提的是，中国高科将豁免控股股东方正集团履行承诺事项，公司表示，因方正集团进入重整程序，且中国高科主营业务调整，方正集团旗下无契合该业务的资产可供注入，因此申请豁免资产注入承诺。

方正集团走到当下境地，主要系债务危机引爆，并且由于方正集团与旗下公司错综复杂的关联关系，无法单独区分资产进行重整，所以才启用合并重组计划。方正集团旗下A股上市公司7月17日曾公告称，因存在法人人格高度混同、区分5家公司财产的成本过高、对方正集团单独重整将损害债权人的利益，故此申请将5家公司实质合并重整。从7月31日晚的公告来看，法院目前已批准申请，这将影响到方正集团旗下数家上市公司股权结构。

据统计，方正集团自2017年起，共发行22只债券，证券类别涵盖中期票据、私募债、短期融资券、公司债券等，其中20只已经构成实质违约。

今年4月份，方正集团在全国企业破产重整案件信息网公开招募战略投资者，并对战略投资者划出资产总额不低于500亿元或净资产不低于200亿元的门槛。作为中国最大央企方正集团，自然不缺投资者的青睐，据报道，重整投资者报名踊跃，超过30家知名企业参与了方正集团的重整战略投资者招募。

万科谨慎驰援 泰禾涅槃道阻且长

◎刘礼文 ○编辑 邵好

7月31日，泰禾集团发布公告称，收到公司控股股东泰禾投资通知函，泰禾投资、公司实控人黄其森与海南万益管理服务有限公司(下称“海南万益”)于7月30日签署了《股份转让框架协议》，泰禾投资拟以4.9元/股的价格，将其持有的上市公司19.9%股份转让给海南万益，对应总对价约24.3亿元。

据披露，成立不足一年的海南万益，为万科全资子公司。截至公告披露日，泰禾投资持有泰禾集团48.97%的股份。因此，本次交易若能顺利达成，万科将通过海南万益成为仅次于泰禾投资的公司第二大股东，而泰禾投资所持股份比例将降至29.07%。

但若触发此次交易，泰禾集团还需满足万科提出的多项重要前提：如泰禾集团需制定债务重组方案并与债权人达成一致，债务重组方案能获得泰禾集团恢复正常生产，能支持泰禾集团可持续经营，并且该债务重组方案能得到泰禾集团与万科的一致认可。同时，万科对泰禾集团完成法律、财务、业务等尽职调查，且已就尽职调查中所发现问题的解决方案及拟议交易的方案达成一致，不存在影响拟议交易的重大问题，同时泰禾集团的资产、债务及业务等不存在影响公司持续经营的重大问题或重大不利变化。

有关引入战投会兜底泰禾集团债务的猜想并未实现。公告称，泰禾集团系独立经营主体，其应以其全部资产对债务承担责任，并完成其债务重组事项。万科不对泰禾集团、泰禾投资、黄其森的经营及债务等承担任何责任，亦无任何责任为前述相关各方提供任何增信措施或财务资助。

“如果万科不出手，泰禾恐难逃过此次危机。而万科提出的这些前提条件全面降低了此次股权投资的风险。如果泰禾集团经过努力仍无法化解债务危机，万科则会选择全身而退。当然，万科也会积极帮助泰禾集团逐步恢复正常经营秩序。”在业内人士看来，此次协议的设置内容，既为泰禾集团创造了纾困机会，也反映出万科向债权人等各方释放传递积极的信号，有利于推动债权重组。

就在外界热议泰禾集团此次“引援”事项时，其于7月31日晚间发布了一则15.55亿元债券违约的公告。公告显示，泰禾集团现有项目的去化率短期内有所下降，销售预期存在波动，同时由于自身债务规模庞大等问题使得公司短期流动性出现困难，公司将无法按期完成债券“18泰禾01”本期利息及回售本金的兑付。

此番驰援债务高企的泰禾集团，万科究竟意欲何为?“尚且不论泰禾集团目前持有的项目质地如何，就4.9元/股的交易价格来说，万科风险较为可控。如果泰禾集团能走出困境，其股价有望回升，万科也将从中得到合理的股权投资回报。”有业内人士表示，万科方面表示，这是万科向行业伙伴伸出积极援手的投资行为，希望协助泰禾走出困境，逐步恢复其正常经营秩序。但此次股权转让能否最终达成取决于相关先决条件能否满足，仍然存在不确定性。

恒瑞医药 上半年净利26.62亿元

◎记者 滕飞 ○编辑 邵好

恒瑞医药7月31日晚晒出2020年上半年成绩单，面对公司良好的业绩，公司主要股东果断选择加仓。上半年，公司实现营业收入113.09亿元，同比增长12.79%；归属于上市公司股东的净利润26.62亿元，同比增长10.34%，基本每股收益0.50元，经营活动产生的现金流量净额33.77亿元，同比增长132.47%。

翻看公司前十大流通股股东榜，其中有9名股东在二季度选择加仓，持股数量较一季度末有所增加，唯一进行减持的为奥本海默基金公司—中国基金，持股比例由1.78%降至1.27%。不过，公司股东人数较上一季度明显增加，截至6月30日，公司股东户数为195020户，较3月31日增加62811户。

报告期内，恒瑞医药累计研发投入18.63亿元，同比增长25.56%，研发投入占销售收入的比重达16.48%，有力地支持了公司的项目研发和创新发展。

另外，公司在报告期内取得创新药制剂生产批件3个，仿制药制剂生产批件1个，取得创新药临床批件37个，取得3个品种的一致性评价批件，完成2种产品的一致性评价申报工作。同时，公司专利申请和维持工作顺利开展，报告期内提交国内新申请专利78件，提交国际PCT新申请39件，获得国内授权24件，获得国外授权49件。

国际化方面，公司继续加大国际化战略的实施力度，报告期内分别向美国FDA递交了3个原料药、1个中间体、2个制剂的注册申请；其他新兴市场也逐步加强注册力度。

公司同日披露了2020年度限制性股票激励计划，拟向激励对象授予的限制性股票总量不超过2573.60万股，约占激励计划公告时公司股本总额的0.4850%，授予价格为46.91元。激励计划中，限制性股票解除限售的公司业绩条件为：以2019年净利润为基数，2020年、2021年、2022年的净利润较2019年相比，增长率分别不低于20%、42%、67%。

多领域齐助力 上市公司争相参建北斗生态

◎记者 韩远飞 ○编辑 邵好

7月31日，北斗三号全球卫星导航系统正式开通。26年间，“北斗”从纤细嫩芽成长为参天巨树，众多上市公司投身其中——从基础硬件的“根基”，到民生应用的“枝叶”，再到科技创新的“新芽”，都有上市公司的身影。展望未来，北斗生态枝繁叶茂，上市公司也将继续贡献力量。

筑牢硬件基础 强北斗根基

北斗系统的一大特点是定位精度领先，空间信号精度优于0.5米，定位精度可达2.5至5米，远高于其他导航5至10米的误差。优势的发挥需要北斗基带芯片的配合，而这少不了北斗星通、合众思壮等上市公司的芯片产品。

例如，北斗星通发布的UFirebird芯片，是全球最小尺寸的28nm全球导航射频基带一体化芯片，可以支持北斗在内的全球四大导航系统，定位精度达到2米，配合上RTK技术(实时动态)，可以进行厘米级的解算。又如，合众思壮发布的“天琴二代”高精度星基增强基带芯片，专门针对北斗三号系统研发，增加了独有的抗干扰技术，使得定位的稳定性和精度大大提升，充分发挥出北斗的高精度优势。

除了芯片，承载芯片的北斗板卡也极为重要。合众思壮推出的搭载天琴二代和天鹰射频芯片的板卡，除了全面支持北斗信号之外，还实现了稳定的毫米级定位和0.08度的定向。北斗星通的高精度板卡占据了60%至70%无人机市场份额，包括大疆、极飞等都使用其产品。

正是在这些上市公司的助力下，北斗硬件发展势头喜人。官方数据显示，截至2019年底，国产北斗导航型芯片模块出货量已超1亿片，季度出货量突破1000万片。北斗导

“北斗”从纤细嫩芽成长为参天巨树，众多上市公司投身其中——从基础硬件的“根基”，到民生应用的“枝叶”，再到科技创新的“新芽”，都有上市公司的身影。展望未来，北斗生态枝繁叶茂，上市公司也将继续贡献力量。

航型芯片、模块、高精度板卡和天线已输出到100余个国家和地区。

拓展北斗应用 繁北斗枝叶

有了牢固的基础，众多上市公司也在积极拓展北斗系统的应用空间。从交通运输到农林牧副，从公共服务到公共安全，北斗的身影无处不在。

最典型的使用场景就是交通运输，随着北斗芯片越来越普及，现在北斗系统已经广泛应用于运输监控领域。北斗官方数据显示，截至去年末，国内超过650万辆营运车辆、4万辆邮政和快递车辆、36个中心城市约8万辆公交车已应用北斗系统，我国已建成全球最大的营运车辆动态监管系统。

在农业领域，不少上市公司也推出基于北斗的导航产品。例如，华测导航推出的领航员NX300农机导航自动驾驶系统配有北斗双天线，作业精度可达±2.5cm，适用于农业种植各个环节。中海达、北斗星通等公司也都有相关产品应用。这些上市公司的努力大大促进了农业自动化，目前基于

北斗系统的农机自动驾驶系统超过2万台套，节约50%的用工成本。

在水文监测、气象测报、电力调度等公共服务领域，上市公司也在积极推进北斗应用。例如，国家电网目前就在积极推进电力北斗基站的建设，剥离对GPS的依赖。预计到今年底，国家电网将建设1200座电力北斗基站，具备在全球范围内提供实时米级、分米级定位服务，在重点区域如输电线路沿线、地质灾害高发地区提供厘米级、毫米级定位服务，保障我国电力安全。

公共安全领域也是北斗应用的重要阵地，目前，海格通信、振芯科技、中国卫星、雷科防务、华力创通、合众思壮等已进入北斗军用终端市场。仅此一项，目前全国就有40余万部北斗警用终端接入警用位置服务平台。

推进联动创新 育北斗新芽

创新永不停息，如何让北斗长出更多茁壮“新芽”?众多上市公司正布局联动智能汽车、5G等前沿技术，推动北斗新一轮创新。

在智能汽车领域，海格通信此前就与小鹏汽车达成了战略合作，开发北斗智能驾驶导航。海格通信还打造了“北斗+智能网联”平台，其子公司星舆科技，在自动驾驶、智能网联汽车、车辆的高精度定位等领域均有布局。北斗星通更是拟募资10亿元，用于扩建智能网联汽车项目。

随着5G商用时代的到来，北斗正在与5G技术加速融合，促进物联网发展。中国移动、中国联通目前也在积极推进“5G+北斗”工作。中国移动去年10月首次采购基于北斗的高精度定位基准站就达4400套，价值3.36亿元。中国工程院院士刘经南表示，“5G+北斗”的融合，将为车联网、智能能源、无线机器人云端控制等技术未来发展打下基础。