



科创板再迎三考生 新三板送“子”不断

林凉 编辑 祝建华

上交所4月8日晚间披露,上海正帆科技股份有限公司(下称“正帆科技”)、吉林奥来德光电材料股份有限公司(下称“奥来德”)、慧翰微电子股份有限公司(下称“慧翰股份”)3家公司的科创板上市申请获受理,合计募资金额16.5亿元。至此,科创板受理企业已达233家。

这三名分别来自上海、吉林和福建的“选手”,各自身携工艺介质供应系统、OLED产业链和智能车联网行业的前沿技术来“赴考”。细看三份履历,新三板挂牌史都是它们绕不开的“资本往事”。而最终,三家面貌迥然、各擅胜场的科创考生,齐齐将IPO场所锁定科创板。

正帆科技:工艺介质解决方案提供商

正帆科技主要为泛半导体、光纤通信、医药制造等行业客户提供工艺介质和工艺环境综合解决方案,主营业务包括气体化学品供应系统的设计、生产、安装及配套服务;高纯特种气体的生产、销售;洁净厂房配套系统的设计、施工等。

据招股书申报稿,正帆科技目前已形成介质供应系统微污染控制、流体系统设计与模拟仿真等六大核心技术,产品性能满足泛半导体、光纤通信、医药制造等领域的需求。截至2019年底,公司共获得授权专利75项,其中发明专利25项。

此次,正帆科技选择第一套上市标准,其对应的是公司稳扎稳打的业绩。据披露,公司2017年至2019年的营收分别为7.07亿元、9.21亿元和11.86亿元;归母净利润分别为3051.63万元、6003.35万元和8302.28万元。

从募资投向上来看,“新能源、新光源、半导体行业关键配套装备和工艺开发配套生产力提升项目”、“超高纯砷化氢、磷化氢扩产及办公楼(含研发实验室)建设项目”与补充流动资金等项目,皆在为主业“蓄力储能”。

值得一提的是,正帆科技在2015年至2018年期间,曾有过一段为期两年半的“新三板之旅”。而据公司在上海证监局披露的上市辅导报告显示,去年8月,公司的资本市场“拟登陆点”变更为科创板。

奥来德:OLED上游核心材料的破局者

身处OLED产业链上游环节的奥来德,主要从事有机发光材料的终端材料与蒸发源设备的研发、制造、销售及售后技术服务。其中,前者为OLED面板制造的核心材料,后者则为OLED面板制造的关键设备蒸镀机的核心组件。

据介绍,奥来德已成为国内少数可以自主生产有机发光材料终端材料的公司。中国光学光电子行业协会液晶分会2019年6月出具的证明显示,按照有机发光材料的销售收入计算,奥来德2016年至2018年的国内市场占有率分别为30%、33%和35%,稳居第一“宝座”。

在蒸发源设备方面,奥来德也是国内面板厂商已招标采购的6代AMOLED线性蒸发源供应商中,唯一一家国内企业。作为蒸镀工艺中的核心技术设备,奥来德在线性蒸发源领域已成功打破国外垄断,从而解决了国内6代AMOLED产线的“卡脖子”问题。

技术上的“得”,来自研发上的“舍”。公司2017年至2019年的研发费用占营收比重分别达32.76%、10.7%和12.03%。产品上的突破,又化作了业绩上的飞跃。报告期内,公司营收由4144.04万元跃升至3.01亿元;归母净利润则从亏损1124.75万元变为盈利1.09亿元。

在资本路径上,奥来德曾在2017年5月至2019年3月于新三板挂牌。

慧翰股份:车联网领域的通信技术专家

慧翰股份的主营业务是为智能物联网、特别是车联网市场,提供无线通信产品、嵌入式软件和整体解决方案,具体产品包括前装汽车级T-BOX、汽车级无线通信模组、智能汽车计算平台、车联网技术服务等。公司还在积极拓展其他产业的物联网通信模组业务。

公司的核心技术积累,主要聚焦在信息技术(T-ICT)、汽车电子技术与智能制造技术三大领域。据悉,慧翰股份是国内少数几家能同时为整车企业提供前装T-BOX、汽车级通信模组及技术服务的企业之一,并率先打破相关领域的国际垄断。

从客户上来看,慧翰股份产品在国内市场的认可度颇高,终端用户包括上汽乘用车、宝沃汽车、一汽乘用车等多家自主品牌整车企业。此外,公司的通信模组还通过德赛西威、弗吉亚、电装、科大讯飞、华为等汽车零部件供应商,进入大众、丰田、通用等国内外整车企业的供应链。

在长长的客户名单中,上汽集团的分量无疑最重。据申报稿披露,上汽报告期内贡献的销售收入分别占到公司全年营收的46.56%、50.26%、35.72%。与此同时,上汽创投还是公司持股10%的股东。

与前述两位“考生”的历程相似,2015年4月慧翰股份曾在新三板挂牌转让,并于2017年8月摘牌。



国产大硅片龙头沪硅产业网上路演受热捧

记者 李兴彩 编辑 全泽源

4月8日,上海证券报一楼路演中心迎来了沪硅产业的科创板IPO网上路演。作为中国半导体材料领域的“扛把子”,沪硅产业的网上路演格外受投资者关注。3个小时里,投资者提出了超过155个问题,公司方面条分缕析,有问必答。

从公司主营成就及其使命看,沪硅产业无疑是一家让人尊敬的科创公司。路演伊始,沪硅产业董事长俞跃辉在致辞中点出公司使命:解决大硅片“卡脖子”难题。

大硅片是对300mm(即12英寸)半导体硅片的俗称。全球半导体硅片市场规模在2018年已经突破百亿美元大关。但一个不容忽视的背景是,长期以来,在硅片尤其是大硅片领域,信越化学、SUMCO、Silttronic、环球晶圆、SK Silttron等全球前五大半导体硅片企业占据了超过九成的市场份额。

半导体硅片是芯片制造最重要的材料,是半导体产业的基石。中国要发展半导体产业,就要有硅片这个“米”下锅才行,沪硅产业可谓是响应国家战略而生。

启明创投胡旭波:看好三友医疗,看好创新医疗器械大机遇

记者 祁豆 编辑 全泽源

4月9日,又一颗科创之星在A股市场冉冉升起。它是高端医疗器械国产化的“精兵”,也是启明创投投资的第2家登陆科创板的公司,这家名为三友医疗的公司,已经成长为国内脊柱类植入耗材创新医疗器械龙头。

科创征程不易,三友医疗却一路向阳而行。作为三友医疗强大的“陪考团”,公司上市后最大单一股东启明创投深知这份“答卷”背后的含金量。“三友医疗具备原创技术、硬科技,能研发和生产更加符合中国人生理特点的骨科器械,为患者带来更好的医疗和生活质量,并可以引领国产品牌走向国际市场,三友医疗具备这样的潜力。”近日,启明创投主管合伙人胡旭波接受上证报专访,道出了6年前的投资初衷,以及三友医疗的三大吸引力。

相中三友医疗有三大理由

千里马常有,伯乐不常有。三友医疗则是启明创投2014年在医疗健康领域相中的一匹“千里马”。6年时间,一路“陪跑”,启明创投通过旗下QM5以24.65%股份成为三友医疗第一大股东,由主投三友医疗的主管合伙人胡旭波担任公司董事。“三友医疗上市对我或启明都完成了一份小小的答卷。”胡旭波感慨道。

深耕医疗健康产业投资近15年的胡旭波,将三友医疗视为中国骨科耗材的“千里马”,并期待其能够与美敦力、强生等国际企业同台竞技。

三友医疗主营业务为医用骨科植入耗材的研发、生产与销售,是国内脊柱类植入耗材领域少数具备从临床需求出发进行原始创新能力的企业之一。2018年,公司脊柱系列产品市场份额位居国内企业第三名、全市场第六名。

回溯投资该项目初衷,胡旭波认为有

面对如此重要且专业的公司,投资者最先关注的问题是公司的产品是什么。对此,俞跃辉详细作答:经过多年持续研发和生产实践,公司已经形成了较为深厚的技术积累,掌握磁场直拉单晶生长、热场模拟和设计、大直径锭线切割、Simbond、Smart Cut等多项300mm及以下半导体硅片及SOI硅片制造的关键技术;产品涵盖300mm抛光片及外延片、200mm及以下抛光片、外延片及SOI硅片。

记者了解到,除了在300mm大硅片领域加紧迫赶外,沪硅产业还有另一大优势——同时拥有SOI硅片业务。也就是说,在布局了现在主流FinFET用大硅片材料外,公司还为FD-SOI、RF-SOI的技术爆发做好了准备,子公司上海新傲就是沪硅产业的SOI平台。

凡事预则立。沪硅产业一开始就瞄准了成为国际一流硅片企业的目标,走的是国际化发展之路。沪硅产业总裁李晓忠介绍,目前,公司完成了对原全球第八大半导体硅片企业Okmetic的私有化收购,入股全球最大的SOI硅片企业法国上市公司Soitec,并控股上海新昇和新傲科技,初步

实现了在半导体硅片领域的产业布局。

作为“后来者”,沪硅产业如何后来居上?谈到公司的竞争优势,李晓忠告诉投资者,沪硅产业具有明显的先发优势和技术研发优势。与此同时,身处技术密集、人才密集、资本密集的半导体硅片行业,公司拥有经验丰富的国际化技术团队,已基本形成全球化布局优势和产品布局优势,在高端细分市场 and SOI 硅片领域积累了明显的竞争优势。

专利是半导体企业发展的护城河,也是实力体现。李晓忠介绍,截至2019年9月30日,公司及控股子公司拥有已获授权的专利340项;公司拥有已获授权的发明专利312项。

据悉,公司专利产业化已经初显成效。据李晓忠介绍,在300mm大硅片上,公司已建成了15万片/月的产能,部分产品已获得了国内主流半导体客户的认证通过,是国内率先实现了大硅片规模化销售的企业;在200mm及以下半导体硅片(含SOI硅片)领域,公司形成了独特的竞争优势,与全球多家射频芯片与传感器龙头企业建立了深入的合作关系。

者,未参与公司的日常生产经营管理,三友医疗始终是一个管理团队为主导的公司。

对于启明创投的投资策略,胡旭波进一步表示:“原则上我们投公司都希望成为比较重要的股东,通常持股比例达到10%以上,我们会根据规定提名董事进入董事会,在重大决策中分享有价值的意见和经验,帮助企业成长。”

“启明创投有充分的资源和经验,将初创企业变成大企业。”胡旭波告诉记者,这是启明创投的优势,也是他出任三友医疗董事的职能所在。

创新医疗器械时代来临

以三友医疗为标志,创新医疗器械也被列为启明创投今年的重要投资方向之一。胡旭波认为,中国医疗器械是一个被低估的行业。“VC以前不太关注这个领域,如果不算迈瑞医疗、乐普医疗等,中国的医疗器械企业估值大多数都是在100亿元以下,而美敦力可以做到1000亿美元以上的市值,强生可以做到3500多亿美元的市值,其中心脏器械的市值都是几百亿美元。”巨大的产业发展空间是胡旭波看好该领域的重要因素。

“人才越来越跟国际接轨,产业基础已经搭建完成。我们未来会看到一批有国际竞争力的公司走上舞台,包括启明创投支持投资的公司,比如启明医疗、惠泰医疗、澳华医疗、飞依诺等。”在他看来,创新医疗器械的时代已经来临。

对胡旭波而言,三友医疗仅是启明创投今年在医疗健康领域交出的第一份“成绩单”,在注册制高效、透明、可预期的改革过程中,启明创投赋能科技创新产业的速度也进一步加快。据记者了解,启明创投投资的神州细胞、康希诺生物等创新药公司也都在冲刺科创板IPO,神州细胞已提交注册,康希诺生物则有望借助科创板成为又一家“H+A”上市公司。

上交所传递监管温度 细化延期披露年报安排

记者 祁豆 编辑 全泽源

4月8日,上交所发布了《关于支持上市公司做好2019年年度报告披露工作的通知》(下称《通知》),配套落实中国证监会日前发布的《关于做好当前上市公司等年度报告审计与披露工作有关事项的公告》的具体要求,传递监管温度,切实支持上市公司做好2019年年度报告的审计和披露工作。

《通知》从四个方面对2019年年报披露做出具体安排:一是传递“应披尽披”原则。年度报告信息是上市公司对过去一年经营情况的总结,与投资者密切相关。上交所提出,上市公司有条件的,应当尽力克服困难,与审计机构密切合作,尽可能按期披露年度报告,充分保障投资者知情权。

二是明确可延期披露时限。对确实因疫情影响难以在2020年4月30日前披露经审计年度报告的公司,允许其延期披露,但原则上应不晚于2020年6月30日。拟延期的上市公司,原则上应当在4月20日前发布年度报告延期披露的临时报告;确有困难的,最迟不晚于4月30日。对拟延期披露但未在4月20日前发布临时报告的上市公司,上交所将视情况提请属地证监局进行核查。上述安排既考虑了上市公司的实际情况,也兼顾了维护市场正常信息披露秩序的需要。

三是细化信息披露要求。对拟延期披露的公司,适当增加信息披露要求。《通知》提出,上市公司聘请的年审会计师事务所应当出具专项意见,核查上市公司前述与年度报告审计有关事项是否属实,说明未能按期出具审计报告的原因、审计受限科目和程度、审计工作进展,以及为尽快完成审计工作已采取和拟采取措施,并明确预计完成审计报告的时间。上交所表示,上述安排是使真正有困难的公司得到支持,避免出现个别随意延期的情况。

四是做好后续处置衔接。对于确实符合条件延期披露的公司,相应将不适用停复牌、退市等相关规定,也不作违规处理,待其披露经审计的年度报告后,再根据实际情况进行相应处置。对于延期理由不实的,交易所将做好事中、事后监管,必要时将视情况提请属地证监局核查。

2019年年报披露可延期,但2020年一季报要准时。上交所表示,上市公司仍应当在4月30日前披露2020年一季报,且一季报的披露时间不得早于前述2019年主要经营业绩的披露时间。

明阳智能 拟定增募资60亿元抢“风”

记者 朱文彬 编辑 祝建华

伴随着风电抢装潮高涨,风电行业也在加速回暖。4月8日晚间,作为国内海上风电半直驱整机商龙头的明阳智能,抛出了一份60亿元的定增方案。参照再融资新规,明阳智能此次发行的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%,拟向不超过35名特定投资者进行定增。

明阳智能披露,公司拟非公开发行A股募集资金总额不超过60亿元,预计发行不超过4.14亿股,用于投向10MW级海上漂浮式风机设计研发项目、汕尾海洋工程基地(陆丰)项目明阳智能海上风电产业园工程等8个项目,以及偿还银行贷款。

当前,随着海上风电的投资回报率逐步进入理想区间,其装机量开始呈现爆发式增长。据国家能源局统计,2019年我国新增装机1.98GW,累计装机增长幅度超50%。据行业研究机构Wood Mackenzie预测,2019年至2028年,我国海上风电装机量或达40GW,在全球新增海上风电市场中占比约32%,市场增长潜力巨大。

就明阳智能而言,2019年,公司新增海上风机订单4.2GW。截至2019年末,公司在手海上风机订单已达5.8GW。

大叶轮、大功率风机也是当前海上风电的重要发展趋势。明阳智能表示,公司将加快研发大兆瓦海上风力发电机组,满足市场巨大的需求。因此,公司拟通过10MW级海上漂浮式风机设计研发项目和明阳智能海上风电产业园工程的实施,进一步巩固公司在海上风电领域的技术和产品优势,面对即将到来的全面平价上网时代,明阳智能拟通过混合塔架生产基地建设项目开发和推出更具竞争力、更好满足市场需求的高塔架产品,加快实现低风速地区风电场的平价上网。

科达利拟定增近14亿元 加码锂电池产业

张问之 编辑 祝建华

4月8日晚间,锂电池精密结构件企业科达利披露定增预案,公司拟定增募资不超13.86亿元,用于惠州动力锂电池精密结构件新建项目并补充流动资金。

公告称,科达利拟总投资11.866亿元(使用募集资金11.86亿元)购置国内外先进的生产设备,在广东省惠州市大亚湾区西区新兴产业园购置土地,建设动力锂电池精密结构件自动化生产线。

公司表示,通过本次募投项目的实施,将扩大公司生产能力,快速响应下游客户的新增需求;同时进一步推进公司锂电池精密结构件的自动化生产,巩固和增强公司的竞争优势。

当日晚间,科达利披露的年报显示,2019年公司实现营业收入22.30亿元,同比增长11.48%;归属于上市公司股东的净利润为2.37亿元,同比增长188.39%;扣非净利润为2.24亿元,同比增长247.22%。