

沪市主板公司信息披露评价结果出炉 164家公司连续三年拿A

□信息披露工作评价主要是对沪市主板公司信息披露工作开展情况的评价，并非对上市公司质量或投资价值进行衡量。

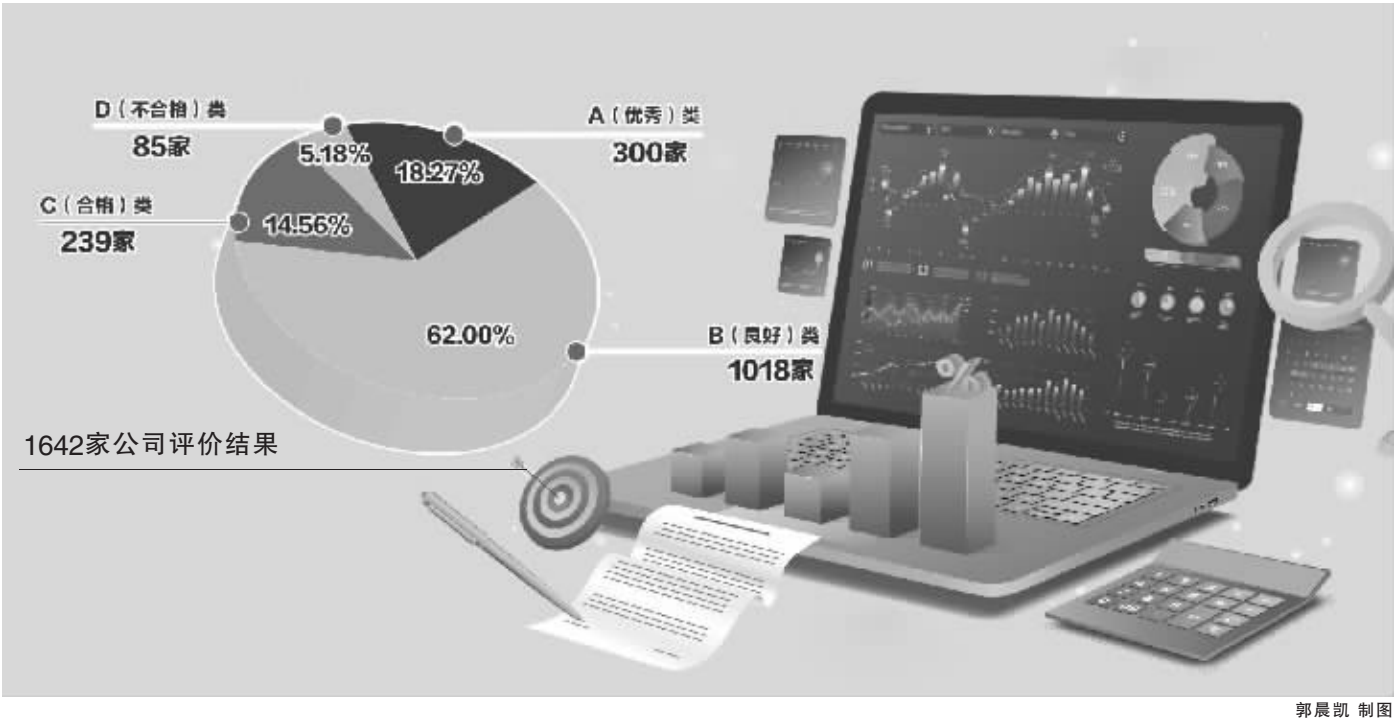
□A类公司多为细分行业龙头企业，超过九成的公司过去三年扣非后净利润均实现盈利。

◎记者 祁豆豆

8月30日，上交所公布了沪市主板上市公司2021至2022年度信息披露工作评价结果。本次参加评价的对象是2021年12月31日前上市的主板公司，合计1642家，评价期间是2021年7月1日至2022年6月30日。评价结果显示，评为A（优秀）类、B（良好）类、C（合格）类、D（不合格）类的公司分别有300家、1018家、239家和85家，占比分别为18.27%、62.00%、14.56%和5.18%。

从近三年的评价结果来看，比例结构与今年大致相当，有164家公司（占比10.00%）连续三年被评为A。从整体评价结果看，主板A类和B类公司占比超过八成，表明沪市主板公司整体信息披露和规范运作水平持续提升。评价为C类的公司为整体情况合格，但在信息披露有效性、规范运作等方面存在一定瑕疵。此外，也有少部分公司信息披露工作较不规范，存在审计报告、内控报告被出具无法表示意见或否定意见、信息披露严重违法被上交所公开谴责、存在大额资金占用违规担保行为等情形，根据规则被评为D。

信息披露工作评价主要是对沪市主板



公司信披工作开展情况的评价，并非对上市公司质量或投资价值进行衡量。从实际情况看，信息披露评价结果也反映了部分公司经营质量稳定、信息披露持续较好的情况。A类公司一般经营质量较高，多为细分行业龙头企业，超过九成的公司过去三年扣非后净利润均实现盈利，超五成公司2021年度扣非后净利润超过10亿元，且日常信息披露质量较高，在满足合规要求的基础上，在日常信披和定期报告中披露对投资者决策具有参考价值的信息，并通过创新年报披露形式、主动披露ESG报告、召开视频业绩说明会或举办“云参观”等方式，积极向市场传递价值。

据了解，上交所主板开展信息披露工作评价至今已有9年，其依据是《上海证券交易所上市公司自律监管指引第9号——信息披露工作评价》。根据该指引，评价工作在信息披露合规性、有效性、分行业信息披露的落实情况、履行社会责任、信息披露相关制度建设和资源配置、董秘日常履职情况、投资者关系管理等方面，设置了若干客观标准和条款，对沪市主板公司信息披露工作开展情况进行量化考评。

本年度信息披露工作评价继续沿用前述标准，聚焦信息披露质量，突出信息披露有效性，逐一建立客观、具体的评分细则，实实在在找出沪市主板公司信披工作中的

亮点和特色，让日常信息披露规范性较好、有效性较高，同时长期聚焦主业、经营稳定、治理规范，在行业或细分领域有示范引领地位的公司脱颖而出，共建良好市场生态，形成推动提高沪市公司质量的合力。

上交所表示，下一步，上交所将继续贯彻《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，落实“建制度、不干预、零容忍”的方针，围绕推动提高上市公司质量这一主线，做深做实科学监管、分类监管、专业监管、持续监管，发挥好信息披露监管在稳市场、防风险、治乱象中的作用，多措并举为上市公司提供优质服务，不断推动上市公司做优做强。

中欣晶圆拟IPO募资54.7亿元

◎王墨瑾 记者 祁豆豆

8月29日晚，杭州中欣晶圆半导体股份有限公司（简称“中欣晶圆”）科创板上市申请获得上海证券交易所受理。公司拟募资54.70亿元。至此，科创板受理企业总数达到819家。

作为“芯考生”的中欣晶圆，主营业务为半导体硅片的研发、生产和销售，主要产品包括4英寸、5英寸、6英寸、8英寸、12英寸抛光片以及12英寸外延片。公司还从事半导体硅片受托加工和出售单晶硅棒业务。公司生产的半导体硅片可广泛应用于逻辑芯片、存储芯片、图像传感器、射频前端芯片、功率器件等核心领域。

中欣晶圆的硬科技实力从公司所服务的客户可见一斑。招股书显示，公司产品拥有良好的市场知名度和影响力，并获得了境内外主流半导体企业客户的认可，与台积电、环球晶圆、士兰微、沪硅产业、汉磊科技、合肥长鑫、长江存储、合肥晶合、绍兴中芯、青岛芯恩、华润微、华虹半导体、英诺赛科、广州粤芯、Global Foundries、Infineon、Onsemi、Fujielectric、Toshiba等知名半导体企业建立了合作关系。

凭借先进的技术水平和科技创新能力，中欣晶圆拥有已获授权的专利154项，其中发明专利32项。科技成果也是公司产品销售规模得以持续增长的基础。2019年至2021年，公司营业收入分别为3.87亿元、4.25亿元和8.23亿元，复合增长率为45.94%，呈持续快速增长的趋势。

此次中欣晶圆选择第四套上市标准申报科创板。公司拟募集资金54.7亿元。其中，拟使用16.9亿元用于6英寸、8英寸、12英寸生产线升级改造项目，22.80亿元用于半导体研究开发中心建设项目，15亿元用于补充流动资金项目。

中欣晶圆的多元化的股权结构也颇具看点。记者了解到，中欣晶圆的控股股东为杭州热磁与上海申和，两家公司分别持有中欣晶圆股份的14.41%和8.64%。两家控股股东的母公司日本磁性控股为中欣晶圆的间接控股股东。日本磁性控股为东京证券交易所上市公司，且其不存在控股股东、实际控制人，故中欣晶圆无实际控制人。

除此之外，中欣晶圆股东榜中还集聚了多家国有企业、上市公司以及员工持股平台。其中，国有股东共10名，分别为铜陵国控、铜陵大江、铜陵建投、富浙资本、浦东新投、丽水绿产、中金浦成、欠发达基金、建银国际和兴银投资。上市公司长飞光纤持有公司5.04%的股份，为公司第四大股东；中微公司持有公司2.56%的股份。而宁波富乐中、宁波富乐国、宁波富莱德等6家机构则为员工持股平台，合计持有公司5.05%的股份，与控股股东杭州热磁和上海申和为一致行动关系。

微电生理登陆科创板 第五套标准首迎医疗器械企业

◎记者 祁豆豆

8月31日，微电生理登陆科创板上市，再次验证了科创板包容性的魅力。自科创板开市以来，已有90多家未盈利的创新药企业通过第五套上市标准，圆梦A股。而微电生理则将开创首家医疗器械企业适用第五套上市标准的先河。

“我们不断突破关键技术领域的瓶颈，靠自主创新打破了跨国企业的垄断，是一家科创属性特别强的企业。”微电生理董事长顾哲毅接受上海证券报记者专访表示，科创板是最适合公司的选择，微电生理就是要根植于境内资本市场。

唯一令顾哲毅纠结的是，尚未盈利的微电生理究竟应该选择哪一套上市标准，公司是否能够利用第五套上市标准冲刺科创板？“通过与政府部门、监管层、股东等市场各方积极沟通、综合评估，我们在各方的鼓励和支持下勇敢地以第五套上市标准‘报考’了科创板。”回溯这段有点紧张又兴奋的“备考”经历，顾哲毅笑着说，“我们其实做了一件有勇气且创造价值的事情，微电生理肩负起了开创第五套标准医械第一股的历史任务。”

第五套标准迎医械第一股

今年6月，上交所发布实施《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第7号——医疗器械企业适用第五套上市标准》（下称《指引》），将科创板第五套上市标准的适用企业范围从创新药企业拓宽至医疗器械企业，进一步增强了科创板对硬科技企业的包容性。事实上，早在去年6月，微电生理就先行先试，以第五套标准申报科创板，率先检验了制度的可行性。

“这是一件难而正确的事情。”顾哲毅向记者回忆，难在上市标准的选择，当时微电生理申报科创板时，曾在第二套与第五套标准之间犹豫，第五套标准还没有一家医疗器械企业选择，公司对标准的适用性及后续的审核问询有所顾虑。从如今公司顺利上市的结果来看，当时的选择是正确的。

当看到第五套上市标准正式扩容到医疗器械企业时，顾哲毅更加深刻地意识到，微电生理当时先行的一小步，竟成为资本市场上具有开创性意义的一大步。“上市标准的扩容对企业、国家都是一件好事，真正为创新型医疗器械企业畅通了对接资本市场的桥梁。”顾哲毅直言，微电生理顺利上市也对医疗器械行业起到了示范效应，很多未盈利的医械科创企业纷纷向公司取经，并调整了境外上市计划，转而备战科创板。

科创板制度包容性的不断扩大，实际上也迎合了中国科技自主创新的发展需求。顾

哲毅清晰地记得，10多年前，中国创新医疗器械企业更多是在做跟随、仿制。直到迈瑞医疗、微创医疗、乐普医疗等国产医疗器械企业茁壮成长，一、二级市场对于医疗器械企业的投资热情和创新支持才逐渐趋热，国产高端医疗器械也逐渐形成日益完整的科创生态，并不断将“中国名片”传递至国际市场。

微电生理就是国产高端医疗器械从小到大、从弱走向的一个缩影。12年时间，公司始终致力于电生理介入诊疗与消融治疗技术的不断创新与突破，拥有5项纳入国家创新医疗器械特别审批程序的创新产品，并成为全球市场中少数同时完成心脏电生理设备与耗材完整布局的厂商之一。

专“心”做强国产医械

除担任微电生理董事长之外，顾哲毅的另一个身份则是华兴医疗产业基金合伙人。在他看来，中国拥有发展高端医疗器械的独特基因，包括庞大的市场体量、充沛的资金支持、丰富的临床数据基础、加速集聚的高科技人才，都为国产医疗器械产业快速发展奠定了良好的基础。

孙毅勇等一批高科技人才的回归，则真正让自主创新的基因得以激活、释放。“在海外的研发机构，受限于组织架构和环境因素，我们很多创新的想法和理念无法落地。当时就想到：这些创新的技术和应用在中国是否有需求？中国在电生理介入设备方面能否做出自主创新的领先产品？”孙毅勇告诉记者，基于这样的考虑，他于2007年选择回国加入了微创医疗电生理业务部门。此后，微电生理从微创医疗独立出来，孙毅勇一直担任微电生理总经理，带领公司在心脏电生理领域国产化道路上闯出一片天地。

2016年，公司推出第一代Columbus三维心脏电生理标测系统及其配套消融导管，成为国内首个能提供三维心脏电生理设备与耗材完整解决方案的国产厂商；2020年公司推出国产首个磁电双定位标测系统，也标志着国产厂商在心脏电生理高端设备领域首次达到国际先进水平。目前，公司已累计完成三维心脏电生理手术超3万例，在国产厂家中排名第一。

技术和产品的不断突破来自公司对创新研发的追求和自主知识产权的保护。数据显示，2019年至2021年，公司的研发投入占营业收入的比例分别为34.59%、46.12%和47.40%，年均复合增长率达48.91%。

“与其他领域单一的技术创新不同，心脏电生理属于生物医学工程，兼容了生物学、材料学、电气工程、机械制造等专业，是一个交叉学科。心脏电生理的产品创新，往往需要多个领域复合型人才及团队不断去

探索、开发。”令孙毅勇感到欣喜的是，10余年的积累和培育，公司已从最初十几个人发展到400多人的规模，并组建了一支技术领先、创新力强、经验丰富、多学科背景交叉的研发团队，确保具备持续创新的能力。

据记者了解，截至2022年6月30日，公司合计取得已授权境内外专利167项，其中发明专利95项。围绕Columbus三维心脏电生理标测系统形成24款已取得产品注册证产品，目前在研产品管线主要拥有6款产品，其中压力感知磁定位灌注射频消融导管已提交产品注册申请，冷冻消融系统及冷冻消融导管处于临床试验阶段，预计将于2023年进行商业化。

借力科创加速自主创新

知己知彼，百战百胜。尽管公司已经在国内心脏电生理领域处于领先地位，但孙毅勇深知，与国际市场的行业巨头相比，公司仍有不小的差距。在整体实力方面，国际行业巨头成立时间较早，已积累了数十年以上的行业经验，通过长期的投入与积累，在资本实力、技术能力、销售网络等方面具备较强的竞争优势，形成了良好的品牌形象。受限经营规模较小、融资渠道单一，微电生理在市场占有率上仍有很大的拓展空间。

据弗若斯特沙利文的统计数据，2020年，在中国心脏电生理器械市场中，以销售收入计算，公司占有约2.7%的市场份额，排名第五，国际行业巨头强生、雅培、美敦力合计占据超过85%的市场份额。

可喜的是，随着公司登陆科创板上市，这一竞争态势有望加速得到改善。“从0到1很难，我们已经完成了这一步，实现了心脏电生理主要产品的国产替代。接下来从1到10就是公司从跟跑、并跑，再到领跑，加速创新让中国的电生理产品走向国际市场，提升国际竞争力的阶段。”顾哲毅告诉记者，科创板上市为公司带来了充沛的资金，公司将进一步扩大研发投入，支持更多创新理念和临床需求的实现。

“高端医疗器械的门槛很高，不仅研发很耗钱，而且临床、注册审批下来，一个项目至少要5年的时间。我们今天不投入，5年之后就没有产品去竞争。”顾哲毅言语中透露出对创新研发的迫切。

而如何让高品质的国产“硬科技”真正得到老百姓的信赖、赢得国际市场的青睐？“让产品去说话。”孙毅勇直言，技术品质过硬的产品不是靠彩色的宣传纸去说，临床数据会说明一切。

“相信有那么一天，患者在面对进口和国产高端医疗器械产品时，会毫不犹豫地选择后者。”孙毅勇神情笃定地说，“我们已经看到改变。”

■对话北交所公司董事长

科达自控付国军：借力资本市场深耕智慧矿山

◎记者 刘立 王乔琪

科达自控有“北交所智慧矿山第一股”之称，也是山西省第一家北交所上市公司。

挂轨式巡检仪、防爆计算机、防爆除尘摄像机、各种矿用设备监测管控系统……走进科达自控位于太原的总部，更像参观一场小型的智慧矿山设备展览会。

“科达自控已解决了多个国内煤矿智能化关键环节的技术难题，取得多项专利和软件著作权。利用‘一体两翼’的商业模式优势，优化升级智慧矿山整体解决方案，实现智慧矿山业务收入和利润的高速增长。未来，我们将继续做深做透智慧矿山，持续创新‘物联网+服务’业务板块，为未来发展储备动能。”日前，科达自控董事长付国军接受上海证券报记者采访时表示。

深耕智慧矿山

付国军作为山西省煤矿智能化建设专家库核心专家，在煤矿自动化和智能化领域摸爬滚打将近40年。

“智慧矿山是煤矿工业互联网的重要环节。近年来，国家推出一系列鼓励智慧矿山发展的政策，为市场注入增长活力。智慧矿山包含的内容很多，我们最主要的业务是在矿井安全生产无人值守环节，目标客户主要是500万吨及以上的大型煤矿。”谈起智慧矿山，付国军自信地说，“把主业做深做透，是我们持续发展的动力和优势所在。”

据介绍，科达自控是目前国内同行业中智慧矿山业务最全面的公司，产品覆盖矿山生产领域的采、掘、运、提、排、通、选等各个环节，重点服务120万吨及以上的大型煤矿，同时公司还自主研发生产出一些井下配套产品，可制定出更完善、可靠性更高的智慧矿山整体解决方案。

公司利用多年的技术积累及行业地位，形成了“一体两翼”的商业模式，即基于CPS智慧矿山整体解决方案+标准化智能产品+365在现（线）技术服务。以智慧矿山“6+1+1”为顶层设计，通过对矿山特殊环境和生产工艺进行深入研究，把智能产品进行不同的组合，为矿山企业提供个性化整体解决方案及智能子系统。

据了解，目前国内前50大煤炭集团大都是科达自控的客户，如国家能源集团、中煤集团、山西焦煤、晋能控股、开滦集团等。2018年至2021年，公司的主营业务收入均来自矿山数据监测与自动控制系统，毛利率稳步提升。今年上半年，公司实现营业收入1.33亿元，同比增长47.4%；归母净利润近1000万元，同比增长49.26%。

“公司与行业上下游知名企业签订了战略合作伙伴关系协议，其中包括华为、海康威视等知名企业和科研院所。通过战略合作，我们力求以丰富的产学研资源和经验，巩固公司在行业内的竞争优势。”付国军说。

追求多元化创新

创新是企业可持续发展的基石。付国军对创新也有更高的追求和系统布局。

“公司的技术人员掌握电路板设计、软件设计、算法研究、控制策略制定等核心技术，这是我们的优势。”付国军告诉记者，截至目前，公司有自主知识产权约270多项、专利100多项，正在办理中的知识产权和专利等有几十项。

除了自主创新，公司也非常注重合作创新。目前，公司已经与国内10余所高校及科研单位开展了合作研发，进一步提升公司研发实力。“我们也积极参与国家科研项目重大专项以及山西省重点科研项目。”付国军说。

去年以来，公司以“物联网+服务”为核心，新研发推出城市新能源车辆“立体式充电系统”，完成“矿用设备安全监测管控系统”的初步验收，进一步拓宽公司业务范围。

以立体充电桩系统为例，自去年9月推出后，市场推广效果良好。“现在的充电系统包括汽车充电、电动自行车充电，其中又细分为快速充电、慢速充电和换电。目前生产厂家大都是解决单一需求，而我们研发及运营的城市立体式充电系统，能够满足城市新能源车辆的综合性充电需求。该系统以慢充为主，快充为辅，快速换电站为补充，消除用电安全隐患，提升城市整体管理水平。”付国军告诉记者，截至目前，该充电桩系统已覆盖太原2000多个小区，近6000台充电桩，约7万端口，服务约40万人。

借力资本市场做大做强

2021年11月15日，科达自控成为北交所首批上市公司。

“作为北交所第一批、山西省第一家、北交所智慧矿山第一股，公司员工的自豪感和自信心提高、归属感更强。”付国军说，“从企业发展的角度来说，上市融资解决了公司短期内的研发、经营资金问题。上市前，公司4000多万的贷款都是通过质押或担保取得的；上市之后，相关质押或担保的贷款已全部清偿，企业在发展过程中的风险也大大降低。截至目前，各大银行给公司的信用贷款额度已经超过2亿元，这让公司做起业务来更有底气。”

近期，科达自控公布登陆北交所后首次股权激励计划，拟向51名激励对象发行授予限制性股票450万股，激励对象包括公司董事、高级管理人员、核心员工。在付国军看来，股权激励是上市公司区别于非上市公司最大的红利，公司通过进一步建立、健全长效激励机制，可以吸引和留住优秀人才，充分调动公司管理层和核心骨干的积极性。

“我们将更加努力地规范公司管理，做好现有的主营业务，这是我们不变的目标。”付国军表示，“公司还将充分利用上市后的资本平台，以工业互联网技术为核心，根据公司发展战略，积极挖掘各种潜在的投资并购机会，不断优化和完善公司业务和技术布局，延伸公司产业链。”