

首批拟申请科创板企业扫描 多家公司和明星创投“打埋伏”

□本报记者 张玉洁 于蒙蒙

科创板正在加速推进。截至中国证券报记者发稿,已有江苏北人、金达莱、复旦张江、赛特斯、大力电工、先临三维等6家公司通过发布公告方式明确拟申请科创板上市,正推进IPO的新光光电、烟台睿创、启明医疗、聚辰半导体、申联生物等5家公司已在更新的IPO相关文件上表示,拟申请在科创板上市。整体看,上述企业均属科创板重点支持的六大行业,部分企业盈利能力较强。而一些知名机构和A股上市公司也现身上述企业的大股东名单。

聚焦六大赛道

除上述11家公司外,西部超导和集创北方尽管目前尚未公开相关信息,但从多方了解到的信息来看,其申请科创板上市概率很高。从上述企业的注册地看,位于上海的企业家数最多,达到了3家,分别为聚辰半导体、申联生物、复旦张江;江苏、浙江也有2家企业;北京、黑龙江、江西、山东、陕西和湖北各1家。

行业分布上,上述企业均属于科创板重点支持的6大新兴战略性行业,处于生物医药、设备制造以及电子信息行业企业数目居前,申联生物、启明医疗、复旦张江身处生物医药行业,新光光电、江苏北人、大力电工可归类为高端装备制造业,聚辰半导体、集创北方属于电子信息行业,先临三维、赛特斯为数据软件开发企业,金达莱属于环保节能行业,西部超导属于新材料行业。

不少拟申请企业具备研究所和顶尖高校背景。新光光电的前身是哈尔滨工业大学光学目标仿真与测试技术研究所的一个课题组,西部超导的第一大股东为西北有色金属研究院。天眼查信息显示,这些企业专利储备较为丰富,例如集创北方拥有近500条专利信息,拥有10项软件著作权。

部分盈利能力强

从上述企业来看,大多数盈利能力较强,部分企业甚至远高于同行业的A股上市公司。

复旦张江2018年实现收入7.4亿元人民币,同比增加48.77%;公司股东应占利润1.51亿元,同比增加100.54%。金达莱2018年年报显示,2018年公司实现营收7.14亿元,同比增长47.56%,实现净利润2.36亿元,同比增长60.95%,公司近三年以来毛利率稳定在60%左右,高于同业上市公司。

公司IPO进程方面,聚辰半导体、申联生物、启明医疗、新光光电和集创北方等公司目前已进入辅导期。江苏北人拟申请科创板上市的议案已经获得股东大会通过,赛特斯、复旦张江、金达莱目前已通过董事会决议,需待股东大会审议。大力电工目前仅在公告中表示从新三板摘牌是为上科创板做准备。

中科沃土基金董事长朱为绎表示,从目前科创板的推进进度来看,上述企业中,不少公司仅仅处于相关议案获得董事会通过阶段,尚未开始递交材料,离正式登陆科创板尚有时日。

知名创投上市公司扎堆潜伏

不少知名创投和上市公司已悄然现身上述企业的股东名单,还有创投“押宝”两家以上公司。

一些拟申报科创板企业的上市A股公司股东也借科创板东风,近期二级市场表现亮眼。其中,目前持有金达莱6.25%股份的骆驼股份,股价自2019年3月5日以来,六个交易日累计上涨54.72%。天眼查显示,金达莱在新三板挂牌以来,共有三轮融资。2015年12月,骆驼股份参与定向增发。2016年3月,同方厚持、岩奇投资参与投资。2017年3月,太平洋证券认购700万股,认购金额1.81亿元,资管计划委托方系骆驼股份。

聚辰半导体第一大股东和光投资持有28.36%的股份,而和光投资的控股股东是天壕投资集团有限公司,后者又

系天壕环境的大股东。

赛特斯第三大股东南京高科新创投资有限公司,是南京高科的全资子公司,南京高科控股子公司南京高科科技小额贷款有限公司也持有赛特斯2.16%的股份,为赛特斯第十大股东。此外,中信证券持有赛特斯3.28%的股份,位居第五大股东。

复旦张江共进行两轮融资,A轮为鼎晖投资,战略投资轮引入张江高科、上海医药、浦东科投。复旦张江2018年中报显示,上海医药持有公司约1.4亿股内资股和7056万股H股,合计持有22.77%股权,系公司第一大股东。海南海药参股的上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)持有新光光电1.86%的股份。

部分科创板申报企业由于所掌握的技术,引来了明星创投青睐。启明医

疗是致力于心脏瓣膜疾病经导管治疗的平台型企业,公司被列入并完成了“十二五”国家科技支撑计划重点项目,并正在执行“十三五”国家科技支撑计划重点项目。其背后股东可谓“卧虎藏龙”,天眼查显示,启明医疗A轮引入启明创投,B轮引入红杉资本、C轮获得高盛集团3700万美元的投资。

有投资机构上演“梅开二度”。深创投持有西部超导19.18%的股份,另持有赛特斯6.24%的股份。而同方厚持则先后“押中”金达莱和先临三维。从公司资料来看,同方厚持投资科创企业具有一定优势。公司依托清华大学的产学研管理优势及清华同方的高科技产业生态,旗下运营创业投资品牌“同方创投”、产业资本管理品牌“同方厚持”,将进一步深入布局军民融合、医疗健康、智慧城市、高端制造、大数据等产业。

相关公司回应涉“3·15”晚会问题

□本报记者 江钰铃
实习记者 傅苏颖

日前,央视“3·15”晚会曝光了智能骚扰电话、电子烟释放有害物质等问题,参股所涉企业的部分上市公司遭交易所问询。3月17日,蓝色光标、亿纬锂能、东风股份、顺灏股份等多家公司均给予了回应。

称未涉及雾化电子烟

据央视“3·15”晚会报道,一些电子烟烟液尼古丁含量标识不规范,有些尼古丁含量超标。烟液中含有甲醛、丙二醇和甘油。

东风股份表示,公司参股40%的参股子公司绿馨电子及其下属子公司主要开展低温加热不燃烧烟具的研发和销售,主要销售市场为日本等国际地区,未涉及相关媒体报道的有害雾化类烟油电子烟产品。目前该参股公司尚未盈利,对公司影响微小。

东风股份称,将以参股股东的身份持续加强对绿馨电子生产经营的监督,要求其严格按照相关法律法规的规定,遵守国家质量标准等,保证生产安全,严格管控产品质量,有效维护产品使用者和广大消费者的合法权益。

亿纬锂能3月17日晚间回复深交所的问询函称,自2017年7月1日起,其参股的麦克韦尔不再纳入亿纬锂能的合并报表范围,电子雾化器业务不再是亿纬锂能的主营业务之一。亿纬锂能不涉及电子烟的制造和销售,更不涉及央视“3·15”晚会所关注的烟液超标问题。

顺灏股份在投资者互动平台上回应称,公司主要开展低温加热不燃烧烟具的研发和销售,不涉及烟液等内容物的生产,且低温加热不燃烧和雾化电子烟有明显区别。央视“3·15”晚会将对不良乱象的整顿,有助于规范行业有序发展,长期来看,对公司健康发展有积极作用。

蓝色光标回应问询

央视“3·15晚会”报道蓝色光

标参股的璧合科技涉嫌通过探针盒子获取用户信息,随后蓝色光标遭深交所问询。

3月17日晚间,蓝色光标回复深交所问询函称,璧合科技为公司2014年底参与投资的企业,后期由于市场环境以及璧合科技自身发展规划的变化,公司于2015年年底至2016年年中辞去了璧合科技的董事席位并处置了部分股权,不再参与和影响璧合科技的实际经营,转为财务投资。2017年至今,公司与璧合科技已无任何关联交易。

公司称,2014年12月5日,蓝色光标投资取得璧合科技25%股权,当时璧合科技的主要业务是为广告主提供基于RTB(Real Time Bidding)模式的互联网广告发布及相关的服务,蓝色光标希望通过该项投资,增强为网络游戏客户的营销服务提供技术支持的能力。

公司称,由于市场环境以及璧合科技自身发展规划的变化,蓝色光标于2015年年底至2016年年中辞去了璧合科技的董事席位并处置了部分股权,持股比例降为19.79%,不具有向其董事会或类似权力机构中派驻代表的权利。因此自2016年6月28日起,蓝色光标不再参与和影响璧合科技的实际经营,转为财务投资。

根据璧合科技的声明,2016年12月1日,由璧合科技曾经参与财务投资的天津璧合信息技术有限公司正式组建团队研发和销售投入“招财喵”产品。

公告显示,经公司自查确认,蓝色光标自2016年6月28日后,已不占有璧合科技的董事席位,也未参与其日常运营决策。公司未曾涉及或参与媒体报道的璧合科技相关业务,也未与该项产品有任何业务往来。

公司披露,2015年蓝色光标与璧合科技的关联交易为19.78万元,占蓝色光标当年收入之0.00237%、2016年为36.51万元,占蓝色光标当年收入之0.00296%。2017年至今,公司与璧合科技已无任何关联交易。

三家生物医药企业拟申报科创板

□本报记者 郭新志
实习记者 傅苏颖

科创板正点燃生物医药企业的上市热情。近日,申联生物医药拟变更申请上市交易所板块为科创板,辅导机构为国信证券。这是继启明医疗、复旦张江之后,又一家申报科创板的生物医药企业。

业内人士认为,生物医药作为科创板的重点面向行业之一,可以预见,未来将有一批具有科技创新属性的生物医药企业获得流动性更佳、成本更低、准入机制灵活的融资环境。随着众多生物医药领域的创新领导者陆续登上科创板,生物医药行业有望迎来新一轮投资热。

3家企业申报科创板

近日,上海证监局官网发布了申联生物首次公开发行股票辅导工作进展公告,申联生物决定将拟申报上市的板块由上交所主板变更为科创板。对于申请板块变更的原因,申联生物仅表示,“结合实际情况”,具体原因并未多提。

申联生物官网介绍,公司是国内

第一家合成肽疫苗生产企业,是一家坚持自主创新的国家高新技术企业。在国内猪口蹄疫合成肽疫苗市场,申联生物销量一直领先,市场遍布全国30个省市,产品和服务获得用户的广泛认可和一致好评。

值得一提的是,浙江证监局也于近日披露了启明医疗辅导备案公示文件,启明医疗上市辅导计划主要辅导科创板相关规定,辅导机构为中金公司。

此外,科创板的开闸也吸引了港股生物医药公司的目光。复旦张江3月8日发布公告称,董事会会议决定,拟向有关监管部门申请,向符合相关法律法规和监管机构规定条件的询价对象及在上交所开设证券账户的科创板

合格投资者以及符合中国证监会、上交所规定的其他投资者,发行不超过1.2亿股每股面值人民币0.1元的A股,同时向上交所申请A股上市及买卖。

公司认为,相较于上交所主板而言,科创板上市更能体现创新及研发能力,契合市场定位及长远发展目标。

助益生物医药企业

为何生物医药企业如此热衷科创板?

分析人士指出,新药研发过程投入巨大,耗时长达数年,而每一步的失败率也非常之高。相关数据显示,从早期药物发现到商业化平均需要10年以上,研发成本超过10亿美元,而从发现到最终通过审批的成功率极低,甚至低于0.01%。因此新药研发需要资本市场助力、输血。

民生证券认为,科创板的设立有望引导资金对生物医药行业中拥有关键核心技术、卓越创新能力以及稳定商业模式企业的支持。

兴业证券则认为,科创板是面向科技创新企业,增强市场包容性的一次服务能力提升,创新生物医药企业无疑将从中获益。

兴业证券进一步指出,科创板的到来增添了市场对于优质中、小型科技企业的包容性,也再次引领资本聚焦于研发创新。而生物医药作为科创板的重点面向行业之一,可以预见,未来将有一批具有科技创新属性的生物医药企业获得流动性更佳、成本更低、更易触达的融资环境。未来,随着众多生物医药领域的创新领导者陆续登上科创板,整体医药行业均有望迎来新一轮投资热。

多省市“家电下乡”迎政策红利 渠道商联手家电品牌加速布局

□本报记者 常佳瑞

日前,京东与美的集团签订合作协议,双方将在供应链、渠道下沉等方面进行合作。今年十部门联合推出促进家电消费等相关政策以来,渠道商和家电品牌通过多种方式加速渠道布局。相关调研显示,超过半数的消费者对家电补贴持积极态度。

政策相继出台

今年1月,国家发展改革委等十部委印发了《进一步优化供给推动消费平稳增长 促进形成强大国内市场的实施方案(2019年)》(简称《方案》)。促进家电消费方面,家电补贴将主要应用于支持绿色、智能家电销售和促进家电产品更新换代两个方面,而其中提到“促进农村消费提质升级,拉动城乡居民消费联动发展。”这被看作是第二次家电下乡的开始。

多省市在《方案》公布后也纷纷出台政策。目前,北京已率先启动新一轮为期三年的节能减排促消费政策,浙江、湖南、河北、江苏等省的促消费政策也在研究中。

从北京的补贴政策来看,节能、环保成为补贴标准。2月1日,北京市对电视机、电冰箱等15类产品展开节能补贴,能效标识须为中国能效标识1级或2级的商品,可以享受售价8%-13%的额外补贴,封顶为800元。补贴拉动消费的作用也十分明显,补贴政策出台后,北京市节能减排商品的销售额截至3月6日已达3.38亿元。北京市商务局称,资金补贴、政策扶持正带动消费者更换绿色环保、节能减排商品。

业内人士表示,若有类似的家电补贴政策在全国推广,在2019年至2021年期间,预计可以增加1.5亿台高效节能智能家电的销售,拉动消费约7000亿元。

渠道商积极布局

在新一轮的促消费政策下,家电市场主要渠道商也紧抓政策红利,积极布局。以国美零售为例,其正在加速三四线及以下市场渠道下沉,把更多绿色、智能家电引入三至六线市场,从而更好地满足三至六线市场的消费升级需求。

国美零售表示,2019年,国美将重点布局县域市场,全面推进新零售店。截至目前,国美今年已新开

零售店40家,有近200家商户已确认合作。国美对合作方将采取帮扶到底的方式,从零售商开业准备到后期经营,都将有专业的团队全程指导,接入国美销售系统,开放供应链、物流链,共享库存信息,授权品牌使用。在三四线及以下市场,国美将加速渠道下沉,2019年预计新开100家县域店。

苏宁易购向中国证券报记者表示,今年2月,苏宁发布空调下乡攻略。2019年,苏宁计划投入10亿元,全国新开零售云店至7000家,并联合空调品牌商开展农村产品定制模式,全年定制销售400万套农村空调。此外苏宁开启“全民焕新节”,投入10亿元人民币“以旧换新”补贴。

苏宁控股集团董事长张近东曾表示,上轮家电下乡存在补贴兑付手续相对繁琐、实施效率不高等问题,一定程度上影响了农民消费和企业参与的积极性。在新一轮的消费刺激举措中,需要创新补贴方式,进一步提升补贴效率。

带动产品升级

根据《方案》,家电补贴主要应用于支持绿色、智能家电销售和促进家电产品更新换代两个方面,因此在“下乡”产品品类方面,将趋于中高端化、智能化、个性化、绿色化。来自国美的销售数据显示,其智能彩电销售占比已达95%,一、二级能效的冰箱和洗衣机占比也已超过95%。

银河证券分析师指出,从2019年春节消费数据可以看出,在一线市场高端智能家电受到青睐,销售增速较快。除了高端智能家电外,消费者对有利于健康和生活便利的新家电也有较大兴趣。在新一线城市,越来越多的家装客户选择中央空调、新风、中央采暖、全屋净水等集成类舒适性家电。而低线级城市的消费则表现出强劲增长力,厂商大力开拓农村市场和电商渠道下沉,为消费提供了便利条件。

节能减排促消费政策也对产品升级产生影响,生产企业加大对节能商品的研发投入和对节能商品的投放力度,各品牌产品推陈出新,高能效、智能化的环保产品占比得到了显著提升。业内人士表示,随着主力消费人群逐渐向八零后、九零后转移,智能家电和绿色家电将更受青睐。

金发科技董事长袁志敏: 减税降费助力企业提质增效



□本报记者 杨洁

金发科技董事长袁志敏近日接受中国证券报记者专访时表示,国家的减税降费举措给企业发展注入了强心针。未来,金发科技将进一步加大研发投入,完善产业链布局,以更优质的产品抢占国内外市场。

加大研发投入

自1993年创业以来,金发科技已经从当年几个硕士研究生下海创业的小作坊发展成拥有100多个博士、600多个硕士研发团队的高新技术企业,袁志敏始终坚持改性塑料产业作为主业,按照他的预期,金发科技未来目标是年销售收入突破千亿元,并努力让公司产品走向世界,享誉全球,真正成为全球最优秀的新材料企业。

也正是有这样坚定的信心,金发科技一步步稳扎稳打。2018年前三季度,公司实现营收185.5亿元,同比增长11.84%;实现归母净利润6.54亿元,同比增长42.92%。

袁志敏介绍,每年金发科技研发上

升空间,公司正在完善自身产业链布局。近期,公司拟收购宁波海越51%股权,从而实现对宁波海越的100%控股。宁波海越是石化新材料领域的战略新兴产业,拥有年产60万吨丙烷脱氢装置、60万吨异辛烷装置和4万吨甲乙酮装置,以及配套的码头、储罐、蒸汽和环保装置。“丙烷脱氢制丙烯、丙烯又是金发科技改性聚丙烯的重要原料,金发科技通过收购,逐步实现向上游原材料产业布局,增强对原材料把控和影响能力,实现上下游产业整合,今后的盈利会更稳定。”袁志敏介绍。

袁志敏还介绍,金发科技在完全生物降解塑料方面的进展目前基本和世界发展同步。“目前金发的完全生物降解塑料主要销售在欧洲,因为欧洲在全球率先启用了禁塑令。我国是一个塑料使用大国,未来随着社会发展理念升级,肯定也要逐步去使用降解塑料,那将是又一个新的机会。”

在建项目方面,公司3万吨完全生物降解塑料项目、年产1万吨半芳香聚酰胺项目、年产3000吨热致液晶聚合物项目预计将于2019年上半年陆续投产,预计相关产品的后续放量有望带动公司业绩持续提升。

完善产业链布局

鉴于国内塑料改性化率仍有很大提