

科创板两周年再出发

苏州“科力量”洞见科创板两年成长路

●本报记者 黄一灵

今天,在科创板开市两周年之际,苏州瑞可达在科创板上市。两年前,也是这一天,苏州华兴源创以证券代码“688001”成为科创板第一股。

目前,科创板已成为苏州企业集中上市的战略高地,已有33家苏州科创板企业登陆科创板,占苏州今年新上市公司比例过半,苏州的科创板新增量也居各大城市之首。

苏州是科创板大力支持“硬科技”企业的一个城市缩影。科创板为“硬科技”企业量身定制的改革红利,不仅大大提升资本市场的包容性,更是为以苏州为代表的、处于新时代经济转型期的城市发展模式转变,连通了资本市场的对接路径;同时,苏州高新技术企业接连登陆资本市场,也成就了科创板的板块吸引力和硬科技成色。

经济转型找到新立足点

截至7月21日收盘,科创板已上市公司达

311家,总市值合计4.78万亿元。两年间,多个闪亮的“苏州时刻”折射出科创板的科创魅力。

2019年7月22日,华兴源创、天准科技和瀚川智能亮相在科创板“首秀”的聚光灯下。至此,以制造业发达闻名的苏州因这三家企业的集中亮相迎来了科技创新发展的高光时刻。三家企业率先挂牌、申报企业总数名列前茅,苏州在科创板这个专为科技创新型企业服务的资本市场板块上找准了立足点。

2020年1月23日,同样来自苏州的泽璟制药成为全国首家采用第五套标准上市的科创板公司。这是科创板首开A股市场上未盈利企业上市入口后,首家因科技过硬、依循市值标准登陆资本市场的企业。泽璟制药的上市之路向市场证明了资本市场的改革红利给科创板企业带来的新机遇。

科创板离不开资本市场与硬科技实力的有机互动。目前30多家苏州科创板的上市公司基本集中于新一代信息技术、高端装备制造、生物医药、新材料等战略性新兴产业。其中,14家曾被

认定为“独角兽”培育企业,17家曾获“瞪羚企业”认定,18家企业获评各级单项冠军及专精特新企业称号。市场为企业提供高效的资源配置平台,企业为市场带来示范聚集效应,相互成就共同发展。

加大对科创企业扶持力度

去年10月,科创板企业培育中心(苏南)揭牌暨开学典礼在苏州相城举行。首批130家学员企业中,苏州企业有83家,这些企业在家门口就能获得包含培训、走访、问诊、沙龙等在内的精准培育服务。不少企业通过培训加深了对科创板的定位、承担使命、审核理念、上市发行条件的理解,消除了“距离感”,增强了“获得感”。

如果说上交所等的“上门服务”带来了“伯乐”,那么培养内生动力、让更多“千里马”脱颖而出,则为苏州科创企业积极对接资本市场创造了更多机会。

为推进科创板上市工作,苏州已多轮遴选

企业,提高企业储备精准度,加强宣传培训,先后培训企业近300家。苏州市政府印发《关于鼓励企业科创板上市的若干意见》,更好地解决重点企业困难,加大政策支持力度。其中,苏州工业园区2019年底创新推出“企业上市金色苗圃工程”,在持续完善上市企业培育生态体系、扩充园区上市企业后备力量方面成效明显。据了解,苗圃工程发起成立苏州工业园区企业“星湖大学”,从认定、资金、信贷、培训等方面制定专项政策,帮助企业做强做大。

“资本市场改革的历史机遇、苏州经济优质的生态环境、苏州企业稳步提升的上市意识、精准靠前的上市服务,催生‘苏州板块’稳步壮大的实绩。”苏州市金融监管局相关负责人表示。

创新之城垒高科创基石

资本市场是国民经济的晴雨表,也是区域经济的展示窗。资本市场“苏州板块”的快速壮大,特别是在科创板上的亮眼表现,向外界展示

了苏州“科创之城”的新形象。

东吴证券相关负责人介绍,“十三五”以来,苏州陆续布局新一代信息技术、生物医药、纳米技术、人工智能等先导产业,四大先导产业产值占全市规模以上工业总产值的比重达21.8%,与当前资本市场改革侧重扶持的行业导向相一致。

一方面,科创企业的脱颖而出是苏州创新发展实力的呈现;另一方面,企业登陆科创板可以畅通科技、资本和实体经济的循环机制,加速科技成果向现实生产力转化,引领经济发展向创新驱动转型,培育更多科技创新企业。

发挥资本市场功能正在成为苏州实现产业转型升级的重要途径。不断壮大的“苏州板块”积极利用资本市场,带动形成一批新兴产业集群,为苏州经济转型升级、新旧动能转化、经济高质量发展夯实产业基础,对苏州塑造竞争新优势起到积极作用,“火车头”效应日益显现。

两年来,33家苏州企业登陆科创板,这仅仅是开了个头。

金山办公:用过硬技术实力“反哺”科创板

科创板上市以来,金山办公已经成为A股市值最高的软件公司,主要产品月度活跃用户(MAU)达到4.94亿。在科创板开板两周年之际,金山办公CEO章庆元接受了中国证券报记者采访。他表示,科创板让更多像金山办公这样拥有硬实力的公司获得了快速发展的机会,同时希望越来越多拥有自主知识产权的优质科技公司集聚科创板,用过硬的技术“反哺”科创板,助力中国经济创新发展。

●本报记者 杨洁

“好的产品自己会说话”

1988年,求伯君在深圳蔡屋围酒店501房间开发了基于DOS系统的WPS1.0,填补了中国计算机中文字处理的空白,这就是金山办公核心产品的雏形。

在33年与国外竞争对手的激烈博弈中,金山办公不仅倔强存活,并在各大平台上展现了亮眼的成绩:PC端,在面对全球PC市场增长停滞以及国际竞争预装策略下,WPS保持坚挺增长,已经拥有1.94亿用户;移动端,月度活跃用户数达到2.94亿。WPS已成功覆盖46种语言,为全球220多个国家和地区服务,在海外,已经有超过1亿人使用WPS办公。

2020年,WPS正式成为了全国计算机等级考试的二级考试科目之一,金山办公也成为了2022年冬奥会和冬残奥会的官方协同办公软件供应商、2020年奥运会中国体育代表团官方协同办公软件供应商。

“这是中国办公软件企业首次服务这样的顶级国际赛事。”章庆元认为,好的产品自己会说话,持续的研发投入和技术创新所形成的强大的产品竞争力,是WPS被用户喜爱和接受的核心立足点。“我们所有产品都是自主研发的,超过5000万行代码,都是我们的工程师一行行敲出来的。”

他强调,坚守专业精神、工匠精神,是WPS这个中国技术品牌过去三十多年起起伏伏、九死一生直到今天依然充满活力的根本原因。

章庆元还认为,坚持“用户第一”也是WPS的重要立足点。“在上世纪90年代末,当国外品牌成为事实标准来定义用户习惯的时候,WPS把账面上所有资金投入兼容和重写,重新赢得了用户;进入21世纪,当所有人都不相信弱小的中国品牌WPS能进入政府、央企和金融等行业的时候,WPS和每一个企业上门服务交流,共同融入到用户信息化建设,帮助用户顺利完成产品迁移,一步步在信创办公市场取得了超过90%的覆盖率;直到今天,金山办公的高管们还坚持每个人每年至少抽出一整天时间,到客服室接听用户电话,在一线感受用户的投诉和吐槽。”章庆元说。

要求和期待。作为软件头部企业,金山办公的研发投入营收占比位居科创板公司前列。

上市以来,金山办公持续加大在研发上的投入,始终坚持技术立业初心。2020年,金山办公研发投入投入达7.11亿元,同比增长18.72%,研发投入占营业收入比重为31.44%;公司现有研发人员1923人,同比增长23.90%,研发人员占公司总人数的比例近70%。

他表示,未来公司依然会聚焦五大产品战略,即多屏、内容、云、AI和协作。从目前情况看,多屏、内容战略进程相对完善,未来公司将着重在云、AI、协作三个战略层面重点投入,并且会持续挖掘用户需求,发布新产品,更好地帮助用户实现云办公、远程办公、协作办公。

目前来看,金山办公已经在云和AI方面取得了不错的成绩。专注于云协作办公的金山文档,在2020年疫情期间,帮助全国2亿多用户实现远程办公。截至2020年年底,金山办公用户向云端上传文档数量达到898亿,日均文档上传量超1亿,公司也顺利完成了整个业务的云转型。同时,金山办公在产品中上线了20多项AI功能,帮助用户更快、更轻松地完成办公。

创新没有止境。章庆元强调,在5G、云计算等技术助推下,软件行业将迎来一个大变革,“5G、云计算会让我们产品应用场景发生升级;软件运行的环境可能会随着设备多样化发生变化,也会衍生出很多新的机会。未来对我们行业来说将是一个大变革的时代,10年以后,软件行业产品形态、用户使用体验以及竞争格局可能完全不是今天这个样子。”

传音控股:技术创新赋能 借力科创板持续扩张

●本报记者 黄一灵

今天,科创板迎来开市两周岁生日。

中国证券报记者日前调研传音控股时了解到,公司借助科创板上市进一步拓展了融资渠道,改善了公司财务结构,提高了抗风险能力。传音控股表示,公司将持续把科技创新、提升研发实力作为核心战略,致力于以优秀的业绩回报资本市场和广大投资者。

整体竞争力提升

传音控股被誉为“非洲手机之王”,于2019年9月底登陆科创板,如今是科创板“千亿市值俱乐部”中的一员。

对于当初为何会选择在科创板上市,传音控股表示,这是因为传音控股的企业文化、发展阶段、企业战略与科创板的定位高度契合。传音控股一直将技术创新作为公司核心战略之一,公司定位于科技品牌出海,致力于向海外新兴市场用户提供移动通信终端及互联网服务业务,登陆科创板对于提升“中国制造”品牌等方面具有重要意义。

谈及上市以来的变化,传音控股董秘曾春称,上市后IPO募集资金的有效运用不断提升公司研发、生产、销售等各方面实力;既扩大了公司生产规模,也为公司整体生产工艺和技术研发能力夯实基础;帮助公司持续增强在同行业中的竞争力,提高产品的技术含量和自动化生产水平,实现业绩增长。

即便是受疫情影响的2020年,传音控股手机整体出货量也达到1.74亿部,营业收入达到377.92亿元,同比增长49.10%;归母净利润为26.86亿元,同比增长49.80%。今年上半年,公司预计实现归母净利润17.17亿元,同比增长57.35%;实现归母扣非净利润



视觉中国图片 制图/王春燕

15.41亿元,同比增长64.02%。

凭借不断增长的业绩,传音控股也被称为“最赚钱的科创板上市公司”之一。根据Wind数据统计,在科创板上市公司中,公司2020年归母净利润仅次于中芯国际和中国通号。

“科创板为传音控股搭建了一个获取资源、优化资源的广阔平台,拓宽了公司的直接融资渠道,提升了公司的整体竞争力,帮助公司在品牌建设、人才梯队建设、公司治理等方面不断完善。”曾春总结道。

持续增强研发实力

科创板上市公司“含科量”的一大体现就是研发投入。数据显示,传音控股2020年研发投入较2019年增长43.80%。公司分别在上海、深圳和重庆建立了自主研发中心,2020年末研发人员数量较2019年末增长22.13%。高频的研发投入也助力传音控股在科技创新方面取得突破。截至2020年末,传音控股累计获得授权专利954件,其中发明专利234件;累计拥有软件著作权561件。

“公司已在拍照、深肤色人脸识别、本地化场景等领域通过针对用户习惯和偏好,开发了人脸特征点检测、自动场景识别等多项技术,并进行了多次产品和功能迭代。”曾春告诉记者,未来传音控股还将持续加大研发投入,增强研发实力,继续提升技术创新水平,针对新兴市场本地用户的消费需求不断进行重点技术突破,形成特色鲜明的应用技术差异化研发优势。

上市以来,传音控股股价不断攀高。其发行价为35.15元/股,截至7月21日收盘,报收177.28元/股,总市值高达1418亿元。同时,传音控股备受机构投资者青睐,公募基金、QFII、社保基金均有持股。此外,传音控

股机构调研热度不减,仅2021年6月,传音控股就获251家机构调研,共计424人次。

助力科创板“行稳致远”

回看科创板两年的发展,曾春表示,科创板为资本市场输送了一批新一代信息技术、高端装备制造、新材料、生物医药等战略新兴领域的龙头企业和潜力企业。

但科创板注册制的改革只有进行时,没有终结时,需要不断的完善和深化。在曾春看来,科创板本身是一个不断创新的板块,当时市场环境发生变化时,相关规定也将发生与时俱进的变化,不过科创板“发挥资本市场对提升科技创新能力和实体经济竞争力的支持功能,更好服务高质量发展”的理念和使命始终不变。

作为一家科创板上市公司,传音控股无疑是注册制改革的受益者。谈及公司未来的发展,曾春认为,科创板平台为公司未来可能的产业链拓展、布局并购等资本运作提供了多样化股权支付工具,有利于公司实现进一步扩张;同时,如果有需要,未来还可通过实施再融资获得发展所需的资金,持续满足公司生产经营、研发等方面的资金需求。

“科创板为中国的科技企业发展和产业转型升级提供了极大的资本市场支持,同时也让广大投资者有机会分享中国科技发展进步的果实。”曾春表示,“希望科创板在2021年能够带动中国资本市场在深入推进注册制改革的同时,成为更多优质科技创新型企业孕育、成长、发展的摇篮,为中国经济高质量发展、实现‘中国制造’向‘中国创造’升级贡献更多力量。传音控股也将不断突破技术壁垒,提升科技创新实力,助力科创板提高科技成色。”

澜起科技:走向平台型企业

●本报记者 黄一灵

作为科创板首批上市企业之一,两年来,澜起科技与科创板共同乘风破浪、披荆斩棘。日前,澜起科技副总经理、董秘梁铂钻在接受中国证券报记者专访时表示,上市两年来,公司科研创新能力、品牌美誉度、国际化程度等方面均得到明显提升。作为科创板的一员,公司将持续不断投入研发和创新,争取在一些细分领域取得世界领先的市场地位。

升级为平台型芯片设计公司

“作为首批在科创板上市的企业之一,澜起科技既是科创板的见证者,也是科创板的受益者。”梁铂钻直言,澜起科技上市后在融资、研发、品牌、公司治理方面都有所提高和突破。

首先,受益于募集资金的支持,澜起科技科研创新能力得到明显提升,科研成果不断涌现。梁铂钻称,公司上市后提升了融资能力,增强了公司布局中长期研发投入的信心,并逐步拓宽产品线。当下,澜起科技已由上市之初的单一芯片产品设计公司逐步升级为一家平台型芯片设计公司。

据了解,澜起科技上市以来,获发明专利授权24项,新申请发明专利51项,公司已基本完成DDR5第一子代RCD及DB芯片量产版本的研发,相关样品已完成内存模组厂商的测试评估和质量认证;公司于2020年9月宣布PCIe4.0Retimer芯片成功量产,并开始着手PCIe5.0Retimer的研发。2021年4月,公司发布了第三代津逮®CPU。

其次,作为首批在科创板上市的公司,澜起科技品牌知名度及公信力得到较大提升。

最后,上市对澜起科技治理水平提出了更高的要求。记者注意到,今年澜起科技发布首份社会责任报告,多维度展示公司的可持续发展理念及长期投资价值。梁铂钻称,未来,澜起科技将推进企业与社会、环境的和谐发展。

加速国际化进程

澜起科技的愿景是成为专注于数据处理及互连领域创新的国际化芯片设计公司。目前,澜起科技是全球仅有的3家内存接口芯片供应商之一,也是唯一一家中国供应商。

在科创板上市这两年,澜起科技更深入参与国际事务,不断绽放“中国科创”力量。2021年年初,澜起科技入选了全球微电子行业标准制定机构JEDEC固态技术协会董事会。

梁铂钻表示,此次澜起科技入选JEDEC董事会,体现出全球微电子行业对公司业界地位及在行业标准制定方面所做贡献的认可。

同时,澜起科技也越来越被国际投资者熟知和认可。上市之前,澜起科技的股东名单已涌现出英特尔资本、三星创投等国际机构投资者。今年以来,凭借良好的业绩表现和硬科技实力,澜起科技更是先后被纳入沪港通、富时罗素指数、MSCI指数。

Wind数据显示,截至7月20日,持有澜起科技股票的外资机构共有16家。其中,持股数量超千万的新加坡政府投资有限公司、摩根士丹利国际股份有限公司、香港上海汇丰银行有限公司。

高研发提高“硬科技”实力

梁铂钻认为,总体来说,科创板涌现出一批优秀、代表“高精尖技术”的硬科技企业,或掌握自主研发的核心技术,或在细分领域世界领先,或弥补国内在某一领域的空白,科创板让这些企业的发展驶入了快车道。

“科创板若要形成核心竞争力,保持一定水平的研发投入是基本需求,也是企业可持续发展的基础。”梁铂钻称,要想在竞争激烈的高科技行业中拔得头筹,研发投入得远远高于科创板“硬性指标”。据他介绍,2018年以来,澜起科技研发投入占营收的比重均高于15%,这为公司的产品迭代升级、技术持续创新提供了强有力的保障。

梁铂钻表示,上市只是开始,澜起科技未来将通过持续不断的研发和创新,以优质的产品和服务赢得市场,成为持续具有核心竞争力的“硬科技”企业。

坚持技术立业初心

科创板对企业研发投入、创新驱动有比较高的