



图片来源/华润微

需补充提交财务资料 泽达易盛科创板上市申请审核中止

□本报记者 董添

2月3日,泽达易盛的科创板上市申请流程中止。上交所指出,泽达易盛发行上市申请文件中记载的财务资料已过有效期,需要补充提交。根据审核规则,上交所中止其发行上市审核。

泽达易盛此前回复了科创板上市申请的第五轮审核问询函。公司此次拟募资4.37亿元,投向新一代医药智能工厂平台升级项目、智能医药及医疗融合应用平台升级项目以及研发中心项目等。

回复第五轮问询

泽达易盛近日回复了在科创板上市申请的第五轮审核问询函,主要涉及公司从事“医药健康产业链的信息化服务”的业务定位是否准确;智慧医药平台、智能工厂平台、智慧农业平台三类业务的分类标准及合理性;公司核心技术是否为制药技术、是否具备在信息化业务上的创新能力;公司收入确认方法变化的原因等。

对于是否具备信息化业务创新能力,公司表示,分布式处理技术、大数据处理技术、云平台技术应用、微服务框架四类核心技术构成公司信息化技术体系。结合公司技术团队专业背景及工作能力、公司信息化技术的优势及较强的研发创新能力,公司已获得的知识产权及公司荣誉等方面,公司具备信息化业务的创新能力。

对于收入确认方法变化的原因,公司表示,基于项目周期的变化趋势以及对公司未来业务平均开发周期的合理预期,将2018年1月1日开始的收入确认方法由“完工百分比法”变更为“取得客户的终验报告后确认收入”,并采用追溯重述法。从报告期整体来看,公司在2016年至2019年1-6月期间,6个月内完工项目金额占报告期内合同总金额近70%,采用终验法使得提供的会计信息更具可靠性、相关性,更符合谨慎性原则。

公告显示,公司致力于从事医药健康产业链的信息化服务,包括软件开发、系统集成及技术服务,属于软件和信息技术服务业。公司在医药流通信息化领域的业务涵盖河北、四川、湖南、贵州、内蒙古等地的零售药店合计超过8万家。

对于未来发展规划,公司表示,目前在医药生产、医药流通两个环节取得了一定成果。公司将继续深化和巩固这两个环节的竞争优势,推进大数据及人工智能在医药健康行业应用的落地与推广,实现系统互通、数据共享、业态融合、构建医药产业生态圈的发展目标。公司计划通过五年努力,在医药研发、医药产品生产、医药产品流通以及医药服务四个关键环节,协同行业主流企业进行融合,成为国内领先、国际先进的医药健康信息化企业。

实施募投项目巩固主业

公司此次拟公开发行不超过2078万股,且不低于发行后公司股份总额的25%,均为公开发行的新股,不涉及公司股东公开发售股份的情况。发行后的总股本不超过8311万股。

公司拟募集资金约4.37亿元。其中,1.09亿元用于新一代医药智能工厂平台升级项目,9082.35万元用于智能医药及医疗融合应用平台升级项目,1.72亿元用于研发中心项目,6508.53万元用于营销网络建设项目。

公司表示,上述四个项目均围绕主营业务开展,是对现有产品和服务的升级和发展。公司开展上述项目,有利于为客户提供更全面的整体解决方案,进一步增强公司的市场竞争能力。

具体看,新一代医药智能工厂平台升级项目将实现公司现有智能医药工厂平台相关产品和服务的全面升级,拟面向医药生产领域的全产业链,提供新一代医药智能工厂整体解决方案。研发中心项目将进一步满足下游客户多样化、个性化的需求,提高产品市场份额和公司盈利水平,有助于公司实现阶段性的发展目标;同时为公司未来的发展提供核心人才和关键技术储备。

公司表示,随着项目的开展实施,预计公司销售规模和盈利能力将进一步增强。公司经营状况良好,现有的财务状况和经营成果能够有效支持募集资金投资项目的建设。

招股说明书显示,2016年至2018年,泽达易盛分别实现收入7219.11万元、1.24亿元、2.02亿元;同期净利润分别为2154.05万元、3657.83万元、5273.44万元。

客户集中度较高

2016年度至2018年度,公司对前五名客户的销售收入占营业收入的比重分别为50.17%、54.91%和72.34%。对前五大客户销售收入占比逐年上升,主要在于公司在食品药品监管系统、智慧政务、农业信息化产品等领域与中国电信旗下的多家控股子公司开展了多项合作。

公司表示,存在研发、技术升级、毛利率波动、税收优惠政策发生变化、无法达到预计市值上市条件进而发行失败、实际控制人不当控制等风险。

研发方面,公司表示,立足软件和信息技术服务业。为保证公司的市场竞争力和技术先进性,须在技术研发及新应用领域持续投入大量资金。投入的研发费用可能超过预算,且研发的项目存在失败的风险。即使新技术研发完成并成功实现产业化而推向市场,也可能出现得不到客户足够认可的风险,导致研发的新技术经济效益与预期收益存在较大差距。

毛利率方面,2016年度-2018年度,公司主营业务毛利率分别为59.33%、50.7%和46.99%。公司销售产品的结构、服务价格、技术更新速度、市场竞争环境、人力资源成本等因素的变化,均可能导致公司的综合毛利率水平出现一定幅度波动,从而影响公司的整体盈利水平。若未来市场竞争加剧、政策调整、产品售价及原材料采购价格发生不利变化或新产品未能如期实现销售,则公司毛利率水平存在下降的风险。

科创板“绿鞋”机制第一股

华润微 半导体IDM巨头开启新征程

□本报记者 杨洁

采用“绿鞋”机制

根据招股书,华润微此次科创板上市拟募集资金30亿元。其中,15亿元投资8英寸高端传感器和功率半导体建设项目,6亿元投资前瞻性技术和产品升级研发项目,3亿元投资产业并购及整合项目,6亿元用于补充营运资金。

公司首席财务官彭庆表示,登陆科创板是华润微发展历程中的新篇章。华润微将持续聚焦技术研发,巩固和扩大市场占有率,提升盈利能力,为广大投资者持续创造价值。

华润微的发行上市进程备受关注。科创板受理的另一家红筹企业九号智能,因发行上市申请文件中记载的财务资料已过有效期,需要补充提交,已于2月3日被上交所中止其发行上市审核。若华润微后续顺利完成发行上市,将为更多海外优质公司回归A股提供借鉴。

华润微此次发行采用了“绿鞋”机制。根据华润微的初步询价公告,公司初始发行股票数量为2.93亿股,占发行后总股本的25%(超额配售选择权行使前)。授予主承销商不超过初始发行规模15%的超额配售选择权。若超额配售选择权全额行使,则发行总股数将扩大至3.37亿股,约占发行后总股本的27.71%。

引入“绿鞋”机制科创板之先河。这是继中国邮政储蓄银行之后,A股历史上第五次引入“绿鞋”机制的发行人。

专家表示,“绿鞋”机制一定程度上可以维护发行人和投资者双方利益。其作用主要体现在两个方面:若股票上市后发行人股票的市场交易价格低于发行价格,则获授权主承销商可通过超额配售股票募集的资金在二级市场买入发行人的股票,以促进其股价稳定。若股票上市后发行人的股价走势良好,则获授权主承销商可行使超额配售选择权要求发行人按照发行价格增发股票,发行人则得以扩大发行规模,获得资本市场更高效的支持。

见证中国“芯”发展历程

华润微是华润集团半导体投资运营平台。公司高管介绍,华润微历经37年发展,曾先后整合华科电子、中国华晶、上华科技等中国半导体先驱,2017年通过股权划拨控股中航(重庆)微电子有限公司。经过多年的发展及一系列整合,公司已成为中国本土具有重要影响力的综合性半导体企业。

据中国半导体行业协会统计的数据,以销售额计,公司是2018年前十大中国半导体企业中唯一一家以IDM模式(包括芯片设计、晶圆制造、封装测试等业务环节)为主运营的半导体企业,是中国规模最大的功率器件企业。

公司董事会秘书吴国屹表示,从参与908工程到力保8英寸产线盈利,再到跨境并购美国仙童半导体,华润微数十年的发展见证了中国集成电路产

2月4日,华润微电子有限公司(简称“华润微”)启动网下投资者路演活动。华润微此次计划公开发行不超过2.93亿股新股,占发行后公司总股本的25%。华润微将于2月7日初步询价,2月10日确定发行价格,2月12日进行网下网上申购。值得注意的是,华润微此次发行采取“绿鞋”机制,即授予保荐机构(主承销商)不超过初始发行规模15%的超额配售选择权。

华润微是中国领先的拥有芯片设计、晶圆制造、封装测试等全产业链一体化经营能力的半导体企业。公司常务副董事长陈南翔表示,此次在科创板上市,公司是第一家登陆境内资本市场的红筹企业,第一家以非人民币为面值发行上市的公司,也是科创板第一家发行采用“绿鞋”机制的公司。

业从艰难起步到开拓创新的成长过程。

根据招股书,华润微目前主营业务分为产品与方案、制造与服务两大业务板块。产品与方案板块业务主要采用IDM经营模式,制造与服务板块业务向国内外半导体企业提供专业化服务。

华润微产品与方案业务板块聚焦于功率半导体、智能传感器与智能控制领域,主要由华润华晶、重庆华微、华润矽科、华润矽威、华润半导体等子公司运营。从产品类别看,以功率半导体为最主要产品。

在功率器件领域,华润微多项产品的性能及工艺居于国内领先地位。其中,MOSFET是公司主要产品之一。公司是国内营业收入最多、产品系列最全的MOSFET厂商,是目前国内少数能够提供-100V至1500V范围低、中、高压全系列MOSFET产品的企业,也是目前国内拥有全部主流MOSFET

器件结构研发和制造能力的主要企业。根据IHS Markit的统计数据,以销售额计,公司在中国MOSFET市场中排名第三位,仅次于英飞凌与安森美两家国际企业。

华润微是国内第一家开创晶圆代工模式的企业,专注于特色化、定制化工艺与制造及服务的结合。其制造与服务板块主要提供半导体开放式晶圆制造、封装测试等服务,主要由控股子公司华润上华、华润安盛、华润赛美科运营。公司在无锡拥有1条8英寸和3条6英寸半导体晶圆制造生产线。其中,8英寸晶圆生产线年产能约为73万片,6英寸晶圆生产线年产能约为247万片。在重庆拥有1条8英寸半导体晶圆制造生产线,年产能约为60万片。

截至2019年6月30日,华润微境内专利申请共计2428项,境外专利申请共计282项。公司已获得授权的专利共计1325项,包括境内专利共计1173项,境外专利共计152项。

此外,华润微获得国家技术发明二等奖两项、“九五”国家重点科技攻关优秀科技成果奖1项、教育部技术发明一等奖1项、教育部技术发明二等奖1项、省级科技进步一等奖4项等60项重要奖项。截至2019年6月30日,公司承担了27项国家级及省部级研发项目,包括7项国家科技重大专项。

研发投入规模大

华润微所处半导体行业具有技术强、投入高、风险大的特征。企业为保证持续竞争力,需要在研发、制造等环节不断投入资金。

华润微表示,设计环节需要持续进行研发投入,跟随市场完成产品升级换代;对于制造环节,产线建设需要巨额的资本开支及研发投入。2016年-2018年及2019年1-6月,公司固定资产投入较大,原值分别为117.14亿元、143.25亿元、147.06亿元、148.18亿元,当期折旧分别为9.06亿元、13.09亿元、9.15亿元、3.58亿元,占当期营业收入比例分别为20.62%、22.28%、14.60%、13.54%,均超过13%;研发费用分别为3.46亿元、4.47亿元、4.50亿元、2.17亿元,占当期营业收入的比例分别为7.86%、7.61%、7.17%、8.22%,均在7%以上。

除了投入大,半导体行业具有较强的周期性特征。2018年第四季度以来,全球半导体行业进入下行周期。根据WSTS预测,2019年全球半导体行业销售额将同比下滑13.3%。华润微表示,若宏观环境未发生明显改善,公司未来收入及业绩存在一定的下滑风险。

华润微指出,2019年第4季度,公司业绩同比及环比均实现增长。从2019年三季度开始,半导体行业景气度有所回升。根据WSTS最新数据,2019年7月全球半导体行业销售额首次出现环比上升,2019年8月全球半导体行业销售额环比继续上升2.5%,连续两个月环比上升,行业整体呈回稳趋势。

东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购(含定期定额)、大额转换转入业务的公告

公告送出日期:2020年2月4日

1 公告基本信息		2 其他需要提示的事项	
基金名称	东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金	本公司承诺依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资有风险,决策需谨慎,投资者申购本基金前,应认真阅读本基金的基金合同和招募说明书等相关法律文件。	如有疑问,请拨打本公司客户服务热线:400-821-0588,或登陆本公司网站www.scfund.com.cn获取相关信息。
基金简称	东吴安鑫量化		
基金代码	002561		
基金管理人名称	东吴基金管理有限公司		
公告依据	《东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》等相关规定		
恢复(大额)申购起始日	2020年2月6日		
恢复(大额)转换转入起始日	2020年2月6日		
恢复定期定额投资起始日	2020年2月6日		
恢复相关业务的原因说明	本基金管理人考虑之前暂停大额申购(含定期定额)、大额转换转入的因素对基金资产运作的影响已经减弱,为满足广大投资者的投资需求,特此公告。		
东吴基金管理有限公司			
			二零二零年二月四日

交银施罗德基金管理有限公司关于交银施罗德经济新动力混合型证券投资基金恢复大额申购(转换转入、定期定额投资)业务的公告

公告送出日期:2020年2月4日

1 公告基本信息		2 其他需要提示的事项	
基金名称	交银施罗德经济新动力混合型证券投资基金	投资者可以登录本公司网站(www.fund001.com)或拨打客户服务热线(400-700-5000,021-61055000)咨询基金相关信息。	风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件,并选择符合自身风险承受能力的投资品种进行投资。
基金简称	交银经济新动力混合		
基金代码	519778		
基金管理人名称	交银施罗德基金管理有限公司		
公告依据	《交银施罗德经济新动力混合型证券投资基金基金合同》、《交银施罗德经济新动力混合型证券投资基金招募说明书》等		
恢复大额申购日	2020年2月4日		
恢复大额转换转入日	2020年2月4日		
恢复定期定额投资日	2020年2月4日		
恢复相关业务的原因说明	本基金管理人考虑之前暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)业务的原因已经减弱,为满足广大投资者的投资需求,特此公告。		
交银施罗德基金管理有限公司			

关于恢复接受兴全商业模式优选混合型证券投资基金(LOF)五万元以上申购和转换转入申请的公告

公告送出日期:2020年2月4日

1. 公告基本信息		注:自2020年2月4日起,本基金管理人恢复接受对本基金单个基金账户单日申购(包括日常申购、定期定额申购)、转换转入累计金额超过5万元的申请。	
基金名称	兴全商业模式优选混合型证券投资基金(LOF)	2. 其他需要提示的事项	
基金简称	兴全商业模式混合(LOF)	(1) 风险提示:本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资于本基金一定盈利,也不保证最低收益。投资有风险,敬请投资者认真阅读本基金的基金合同、招募说明书等文件。投资有风险,敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件,并选择适合自己风险承受能力的投资品种进行投资。	
基金代码	001415	(2) 如有疑问,请拨打客户服务热线:400-678-0099(免长话费)、021-38824536,或登陆网站http://www.xqfunds.com获取相关信息。	
基金管理人名称	兴全基金管理有限公司		
公告依据	《兴全商业模式优选混合型证券投资基金基金合同》、《兴全商业模式优选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》及其更新		
恢复相关业务的原因说明	导致暂停大额申购的因素已消除		
恢复大额申购、转换转入、定期定额投资的原因说明			
兴全基金管理有限公司			
			2020年2月4日

关于暂停中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金申购、赎回及转换业务的公告

公告送出日期:2020年2月4日

一、公告基本信息		二、其他需要提示的事项	
基金名称	中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金	1. 本基金自(基金合同)生效后,自6个月开放一次申购和赎回,每个开放期不少于5个工作日,并且最长不超过20个工作日。自基金管理人(以下简称“本公司”)于2020年1月8日在本公司网站发布的关于中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同、赎回及转换业务的公告)之日起,本基金的第三个开放期为2020年1月10日至2020年2月13日。	
基金简称	中金浙金	2. 本基金不个人投资者公开销售。	
基金代码	000606	3. 投资者欲了解本基金相关业务规则的详细情况,请阅读《中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》、《中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》等相关法律文件,或拨打本基金管理人客户服务热线400-888-1166咨询。	
基金管理人名称	中金基金管理有限公司		
公告依据	《中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》、《中金浙金6个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》等		
暂停申购、赎回、转换、转入、转出业务的原因说明	自2020年2月21日起(含当日),本基金将进入下一个封闭期,封闭期内不接受申购、赎回和转换业务申请。敬请投资者提前做好交易安排。		
恢复申购、赎回、转换、转入、转出业务的原因说明	自2020年2月21日起(含当日),本基金将进入下一个封闭期,封闭期内不接受申购、赎回和转换业务申请。		
中金基金管理有限公司			
			2020年2月4日