

# 专精特新中小企业密集奔赴北交所

中国证券报记者从各交易所网站获悉，截至12月29日，今年以来A股IPO申请受理数量达到55家，其中北交所所有47家，成为IPO申请受理数量最多的板块。

从企业IPO申请情况看，专精特新中小企业进一步向北交所集聚。北交所致力于打造服务创新型中小企业主阵地，在支持中小企业科技创新方面具有独特功能。2024年10月，北交所就如何开展拟上市企业创新特征信息披露及论证作出引导。方正证券北交所研究团队认为，随着高质量的上市公司加快供给，预计2025年北交所上市公司的专精特新“小巨人”特性会更加凸显。

● 本报记者 杨洁



视觉中国图片

## 北交所后备军扩容

数据显示，截至12月29日，2024年以来上交所受理6家企业（主板1家、科创板5家）的IPO申请，深交所受理2家（主板1家、创业板1家），北交所受理47家。北交所成为企业IPO热土，2024年以来受理IPO项目最多。

具体看，在2024年以来北交所受理的47家企业IPO申请中，有1家企业今大禹终止审核，1家企业珈创生物处于中止审核状态，1家企业林泰新材获得注册批文，除了13家在12月份获受理的企业，其余31家企业均处于问询环节。

2024年12月以来，北交所密集受理了13家企业的IPO申请，尤其是12月26日一天就受理了6家企业的IPO申请。

12月26日，北交所网站显示，浙江荣鹏气动工具股份有限公司、上海永超新材料科技股份有限公司、无锡威易发精密机械股份有限公司、湖州安达汽车配件股份有限公司、江苏艾科维科技股份有限公司、常州百瑞吉生物医药股份有限公司的IPO申请获受理。

荣鹏股份主要从事气动工具的研发、生产和销售，包括气动喷枪、气动订枪、气动风炮、喷漆机等产品。永超新材专注于特种金属镀膜、功能性涂层薄膜和纳米陶瓷改性材

料的研发及应用。威易发主营业务为金属密封件的研发、生产与销售，主要产品为金属密封环，可应用于涡轮增压器、氢燃料电池空气压缩机、电动离心压缩机等设备。安达股份主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售。艾科维是一家专业从事系列精细化工产品研发、生产和销售的高新技术企业。百瑞吉是一家主要从事生物医用材料等产品研发、生产和销售的高新技术企业，公司研发的生物医用材料主要应用于术后组织创伤修复。

专精特新中小企业进一步向北交所集聚。记者注意到，百瑞吉、艾科维、安达股份、永超新材、荣鹏股份均为国家级专精特新“小巨人”企业，威易发是省级专精特新中小企业。

开源证券研究团队认为，从中长期看，北交所肩负着服务创新型中小企业的使命，未来发展空间较大。北交所上市公司市值已超过6000亿元，未来两年有望加速高质量扩容，进入万亿元级别。

## 今年以来20余家公司过会

截至12月29日，2024年以来北交所共召开26次上市委审议会议，24家公司IPO上会且全部过会，其中天工股份和科隆新材两家公司在第二次上会时获得审核通过。

12月27日，北交所上市委2024年第26次审议会议通过了丹娜（天津）生物科技有限公司的IPO申请。

丹娜生物主要从事侵袭性真菌病血清学早期诊断及其他病原微生物体外诊断产品的研发、生产和销售，各级医疗机构及第三方医学检验实验室为公司的终端客户。公司被认定为国家高新技术企业、第一批国家支持的重点专精特新“小巨人”企业、天津市制造业单项冠军企业。根据弗若斯特沙利文发布的报告，2022年公司在我国侵袭性真菌病诊断试剂市场的份额约为30%。

丹娜生物曾计划于科创板上市，2021年在科创板IPO申请被终止审核后，公司转战北交所，其IPO申请于2023年12月29日获北交所受理。

在审议会议上，丹娜生物主要被问及成长性、募投项目披露充分性、经营业绩、造血细胞原材料等方面的问题。丹娜生物招股书显示，主要酶动力学系列试剂产品使用的核心原料为造血细胞，2021年2月造血升级为国家二级保护动物，在造血资质许可办理具体政策出台之前，公司能否取得造血相关猎捕证以及取得时间存在一定不确定性，目前国内市场暂无增量造血细胞获取渠道。审议会议问询，造血细胞获取渠道受限，若未来替代性产品销售不及预期，对公司的业务开展和盈利能力是否存在较大影响。

值得一提的是，星图测控宣布将于2025年1月2日在北交所上市。公司有望成为2025年北交所上市第一股。

星图测控成立于2016年，由科创板上市公司中科星图控股，是一家围绕航天器在轨管理与服务，专业从事航天测控管理、航天数字仿真的国家级专精特新“小巨人”企业。

2023年2月，星图测控在新三板挂牌，2023年12月，正式申报北交所IPO并披露招股说明书，经过两轮审核问询后，于2024年11月8日通过北交所上市委审议。2024年12月13日，星图测控北交所IPO注册申请获得证监会同意批复。

星图测控本次IPO发行价为6.92元/股，拟募集资金总额为1.9亿元，将用于商业航天测控服务中心及站网建设（一期）项目、基于AI的新一代洞察者软件平台研制项目、研发中心建设项目，并补充流动资金。

星图测控本次发行，网上有效申购数量为652.88亿股，有效申购户数为49.72万户。最终网上发行获配户数为8.77万户，网上获配股数为2612.50万股，网上获配比例为0.04%。

星图测控本次发行最终战略配售发行数量为650万股，合肥空天信息创业投资基金合伙企业（有限合伙）等机构参与战略配售。

# 北交所修订股票上市等两项业务规则

● 本报记者 杨洁

近日，北交所修订了《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》（简称《再融资审核规则》），并向社会公开征求意见。北交所表示，将根据意见反馈情况进行进一步完善规则，履行有关程序后发布实施，配套的业务规则将一并发布实施。

## 落实新《公司法》相关要求

2024年7月，新《公司法》正式施行。作为资本市场的基础性法律制度，新《公司法》优化了公司治理、股东权利保护、“关键少数”责任等重要制度安排，为提高上市公司治理规范性，强化投资者权益保护提供了更加坚实的法律保障。证监会同步对《上市公司章程指引》等系列制度规则作出调整，进一步完善上市公司治理结构和运作机制。为切实落实好新《公司法》与证监会规定的衔接落实，北交所结

合监管实践对《股票上市规则》进行了修订完善。

《股票上市规则》修订内容包括：明确审计委员会、监事会职权承接安排。其一，就审计委员会承接监事会的职责作出规定，在承担审核公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制职责的同时，增加审计委员会承接《公司法》规定的监事会具体职责的条款。其二，明确审计委员会等专门委员会的运行机制与履职规范，对包含审计委员会在内的专门委员会的构成、职责及履职规范予以完善等。

此外，落实新《公司法》新增要求。主要包括：增加董事会回复股东召开临时股东大会10日内书面反馈；临时提案主体调整为单独或者合计持有公司1%以上股份的股东；明确股东委托代理人出席股东会会议的要求等。

其他调整包括明确上市公司应当聘任证券事务代表，协助董事会秘书履行职责；规定保荐机构应当在上市公司披露年度报

告、中期报告后的15个交易日内披露持续督导跟踪报告；明确上市公司应当披露说明、澄清公告的具体情形及内容要求；规定日常经营重大合同披露标准；简化“股权激励与员工持股计划”“募集资金管理”相关规定等。

## 压实上市公司和中介机构责任

《再融资审核规则》主要为落实新“国九条”等监管要求进行了修订。2024年4月，国务院发布新“国九条”，要求严格再融资审核把关。

《再融资审核规则》修订内容主要包括：压实上市公司和中介机构责任。一是明确上市公司控股股东等不得利用其控制地位或者影响力要求或者协助上市公司实施违法违规行为。二是明确保荐代表人应对募集说明书及相关文件的真实性、准确性、完整性负责。三是上市公司及中介机构不得影响或干扰发行上市审核工作，并积极配合现场检查 and 现场督导。四是强化

“申报即担责”，明确保荐机构申报文件在十二个月内两次被不予受理的，再次申报间隔期由三个月延长至六个月。五是加大处罚力度，将不接受保荐机构、证券服务机构提交或者相关人员签字的发行上市申请文件的纪律处分，期限由最长三年调整至五年。

同时，加强信息披露监管。一是严格商业秘密等的豁免披露，要求上市公司审慎确定信息披露与豁免事项，并做好替代性披露。二是对申请文件及信息披露内容存在明显瑕疵、严重影响投资者理解或者审核工作的，将终止审核，并将该等违规情形下采取不接受上市公司提交的发行上市申请文件纪律处分的最长期限从一年提高至两年。三是明确上市公司的回复材料存在文件错漏缺失、内容不齐全等明显瑕疵的，审核机构可以退回，并要求其修改后提交。

其他修订内容包括：优化发行审核程序，增加受理前申报文件可申请延期补正、明确申报前预沟通机制，完善受理问询审核等环节时限扣除。

## 隆基绿能科技股份有限公司关于“隆22转债”付息的公告

隆基绿能科技股份有限公司（以下简称“公司”或“隆基绿能”）于2022年11月15日公开发行了7,000万张可转债，每张面值100元，发行总额700,000.00万元，期限6年，票面利率第一年0.20%，第二年0.40%，第三年0.60%，第四年为1.20%，第五年为1.60%，第六年为2.00%。经上海证券交易所自律监管决定书[2022]31号文同意，公司700,000.00万元可转债于2022年2月17日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“隆22转债”，债券代码“113053”。

根据《上海证券交易所上市规则》等有关法律法规的规定和募集说明书的约定，公司本次发行的“隆22转债”自2022年7月11日起可转换为本公司股票，初始转股价为82.65元/股，最新转股价格为58.28元/股。历次转股价格调整情况如下：

2.因公司实施2022年股票期权与限制性股票激励计划，向激励对象授予限制性股票，“隆22转债”转股价格由58.28元/股调整为58.84元/股，转股价格调整实施日期为2022年7月13日（具体情况请详见公司2022年7月12日披露的相关公告）。

3.因公司实施2022年年度利润分配方案，“隆22转债”转股价格由58.84元/股调整为58.44元/股，

转股价格调整实施日期为2023年6月19日（具体情况请详见公司2023年6月13日披露的相关公告）。

4.因公司终止实施2022年股票期权与限制性股票激励计划（以下简称“本次激励计划”），回购注销本次激励计划涉及的限制性股票，“隆22转债”转股价格由58.44元/股调整为58.45元/股，转股价格调整实施日期为2023年10月26日（具体情况请详见公司2023年10月24日披露的相关公告）。

5.因公司实施2023年年度利润分配方案，“隆22转债”转股价格由58.45元/股调整为58.28元/股，转股价格调整实施日期为2024年7月15日（具体情况请详见公司2024年7月9日披露的相关公告）。

二、本次付息方案

根据募集说明书的约定，本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一期利息。

（一）年利息计算

1.本次发行的可转债公司债券持有人持有的可转债公司债券票面总金额自可转债公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为： $I=B\times i$

I:指年利息额；

B:指本次发行的可转债公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债公司债券票面总金额；

i:可转债公司债券的当年票面利率。

（二）付息方式

1.本次发行的可转债公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债公司债券发行首日，即2022年11月5日（T日）。

2.付息日：每年的付息日为本次发行的可转债公司债券发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3.付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4.可转债公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（三）付息方案

根据募集说明书约定，本次付息为“隆22转债”第三年付息，本计息年度票面利率为0.8%（含税），

即每张面值100元可转债兑息金额为0.80元（含税）。

三、付息债权登记日、除息日和付息日

可转债付息债权登记日：2025年1月3日

可转债除息日：2025年1月6日

可转债付息日：2025年1月6日（由于2025年1月5日为非交易日，可转债付息日顺延至2025年1月6日，顺延期间不另付息）

四、付息对象

本次付息对象为截止2025年1月3日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“隆22转债”持有人。

五、付息方法

本公司与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司签订委托代理债券兑付、兑息协议，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行债券兑付、兑息。如本公司未按时足额将债券兑付、兑息资金划入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的银行账户，则中国证券登记结算有限责任公司上海分公司将根据协议终止委托代理债券兑付、兑息服务，后续兑付、兑息工作由本公司自行负责办理，相关实施事宜以本公司的公告为准。公司将在本期付息日2个交易日前将本期债券的利息足额划至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的银行账户。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司在收到款项后，通过资金结算系统将债券利息划付给相应的兑付机构（证券公司或中国证券登记结算有限责任公司上海分公司认可的其他机构），投资者可兑付机构领取债券利息。

六、关于投资者缴纳债券利息所得税的说明

（一）个人投资者（包括证券投资基金）缴纳公司债券利息所得税的说明

根据《中华人民共和国个人所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定，公司可转债个人投资者（含证券投资基金）应缴纳可转债个人利息收入所得税，征收税率为利息额的20%，即每张面值100元人民币可转债兑息金额为0.80元人民币（税前），实际派发利息为0.64元人民币（税后）。可转债利息个人所得税由兑付机构负责代扣代缴并直接向各兑付机构所在地的税务部门“缴付”，如各付息网点未履行上述债券利息个人所得税的代扣代缴义务，由此产生的法律责任由各付息网点自行承担。

（二）居民企业缴纳公司债券利息所得税的说明

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定，对于持有可转债的居民企业，其债券利息所得税自行缴纳，即每张面值100元人民币可转债实际派发金额为0.80元人民币（含税）。

（三）非居民企业征收企业债券利息所得税的说明

根据《关于延续境外机构投资境内债券市场企业所得税、增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年34号）规定，自2021年11月1日起至2025年12月31日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。因此，对于持有本期债券的合格境外机构投资者（包括OPFI、ROFI）等非居民企业取得的本期债券利息免征企业所得税，即每张面值100元人民币可转债实际派发金额为0.80元人民币（含税）。上述暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的机构、场所取得的与该机构、场所所有实际联系的债券利息。

七、相关机构联系方式

（一）发行人：隆基绿能科技股份有限公司

住所：西安市经济技术开发区尚苑路8369号

电话：029-96472830

传真：029-96689601

联系人：刘晓东

（二）保荐人、可转债受托管理人：中国国际金融股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

电话：010-65051166

传真：010-65051166

保荐代表人：任仁、吕飞龙

（三）托管人：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

联系地址：上海市浦东新区杨高南路189号

联系电话：4008058068

特此公告。

隆基绿能科技股份有限公司董事会  
二零二四年十二月三十日