

# 关注科创板再进阶

## 之江生物等一大批科创新势力,有望从幼苗成长为大树

# 科创板架通道,构建“高浓度”生态圈

## 科创板架通道 构建“高浓度”生态圈

■本报记者 唐玮婕

战“疫”中冒出一批高精尖科创企业,很快进入科创板的视野——6月1日,上海证券交易所受理了上海之江生物科技股份有限公司的科创板上市申请。这家注册在张江的高新技术公司,从1月中旬新冠病毒基因序列信息公布,到开发出首批新冠病毒的核酸试剂盒,只用了短短十几天,并成为业内公认的高质量“上海造”核酸试剂盒。

对于上海这座城市而言,科创板不是简单增加一个板,而是要架起金融资本和创新要素的“通道”,促进金融中心和科创中心建设的联动发展。开板近一年来,科创板制度创新激发出的活力,正在让诸如之江生物等一大批科创新势力驶入这条高速“通道”,全力向前奔跑。

从科创幼苗,到参天大树,人们更期待这片试验田持续深化改革,构建起“高浓度”的科创生态圈,成为经济高质量发展的助推器。

### 正循环:硬科技“幼苗”加速拔节生长

“科创板的作用相当于建立起一个正循环——投资人更敢投,创业者更愿意创新。由此,以5到10年为周期,一批批优质的种子就能不断茁壮成长、互相竞争、优胜劣汰。”驻扎在张江的张科领,是一家生物医药领域的天使投资,董事长于晓勇对于科创板开板近一年带来的改变颇有感触。

生物医药是一个投资巨大、回报周期很长的行业。截至目前,科创板上市公司中,有7家来自张江科学城,其中生物医药企业就有2家。

事实上,作为上海金融服务的重要平台,长三角资本市场服务基地就设在张江。浦东新区金融工作局副局长顾斌透露:“今年有望再为科创板输送10家左右的浦东企业。”

前不久,长三角资本市场服务基地与招商银行长三角区域9家一级分行签署《金融支持科创板企业上市发展战略合作协议》,基地将把招行“千鹰展翼”计划服务企业纳入上市后备库予以重点培育,招行为这些企业提供总额460亿元的授信额度。

顾斌告诉记者:“基地现在已建立了覆盖长三角3200余家企业的储备库,力争今年年底突破5000家,并将符合条件的企业纳入上市后备库,及时筛选、培育、推荐符合条件的科创板企业登陆科创板。”

把视线投向整个上海,《关于着力发挥资本市场作用 促进本市科创板企业高质量发展的实施意见》,也就是“浦江之光”行动,将为科创板培育输送硬科技“幼苗”。

“落实‘浦江之光’行动,我们今年将有新举措。”市地方金融监管局局长解冬向记者“剧透”:上海依托“浦江之光”政策库、企业库,实施“万、千、百”工程,即形成万家高新技术企业、千家科创板培育企业、百家重点科创板预备企业的后备资源体系。

目前,上海有高新技术企业1.28万家,其中,纳入“浦江之光”科创板企业库的有近千家,82家企业基本成熟,已对接资

本市场。

### 新动能:为新基建等企业提供针对性服务

作为面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求的新生板块,科创板的定位明确,主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业。

上交所的数据显示,科创板目前受理的企业整体呈现出产业行业聚集度较高的特点——高度集中于高新技术产业和战略性新兴产业。其中,新一代信息技术产业占34%,生物医药产业占21%,高端装备产业占19%,新材料产业占11%,节能环保产业占7%,其他科创产业占8%。

在业内专家看来,面对疫情带来的全新考验,科创板更应在助力“新基建”和在线新经济发展中发挥更大作用,为中国经济激发出更多新动能、新活力。

“目前,国内的5G、特高压、人工智能、工业互联网等‘新基建’发展正在加快,这与科创板重点支持的领域高度吻合。”解冬认为,疫情也催生了非接触式、电子商务、金融科技等在线新经济快速发展,一批掌握人工智能、大数据等核心技术的科技企业面临新机遇,“科创板应当抓住机遇,勇于担当,为这些企业提供更有针对性的直接融资服务”。

### 好生态:高效创新制度助推爆发式成长

平均研发人员占比29%,研发投入

占比10%,近一年营收增长率达37%……科创板受理企业一是有鲜明的科创属性,二是发展速度特别快。科创板的制度创新能不能更贴近这些科创新力量的实际需求,助力爆发式成长?

5月底,A股首单无需证监会并购重组审核委员会审核的发行股份购买资产项目在科创板诞生。从今年3月27日上交所受理,到5月25日通过,华兴源此次并购重组的整个审核流程仅用时60天,充分体现注册制的审核效率。在业内人士看来,注册制下的并购重组,将助推更多科创企业借助科创板这个资本平台做大做强。

上交所有关负责人表示,科创板将构建更为高效的并购重组和再融资制度,针对科技创新企业的发展需求,做出市场化和便利性安排;完善股份减持制度,平衡好大股东正常股份转让权利和其他投资者交易权利背后的利益需求,满足创新资本退出需求和为股份减持引入增量资金。同时,将加大股权激励制度的适应性,大幅提升科创公司对人才的吸引力。

目前,《上海证券交易所科创板上市公司股东以非公开转让和配售方式减持股份实施细则》已结束公开征求意见,正根据征求意见稿抓紧推进落地和业务方案落实。

更多业内人士也在呼吁,科创板的改革要推动形成更好的生态环境——让的企业更容易融到钱,差的企业加快退市,对弄虚作假的要更严格处罚,这样才能实现生态平衡。

## 上海证券交易所发布新规

# 打通红筹回归科创板“最后一公里”

本报讯(记者唐玮婕)经中国证监会批准,上海证券交易所昨天发布《关于红筹企业申报科创板发行上市有关事项的通知》,持续增强科创板相关制度安排的包容性和适应性,进而将吸引优质红筹企业登陆科创板、促进科创板做优做大等现实需要落到实处。

《通知》结合红筹企业的实际情况,对境外市场有关红筹企业发行上市的市场实践,根据科创板审核规则、上市规则中的有关规定,对红筹企业申报科创板发行上市中涉及的对赌协议处理、股本总额计算、营业收入快速增长认定、退市指标适用等事项,作出了针对性安排。

一是针对红筹企业上市之前对赌协议中普遍采用向投资人发行带有特殊权利的优先股等对赌方式,明确如承诺申报和发行过程中不行使相关权利,可以将优先股保留至上市前转换为普通股,且对转换后的股份不按突击入股对待,为对赌协议的处理提供了更为包容的空间。

二是针对红筹企业法定股本较小、每股面值较低的情况,明确在适用科创板上市条件中“股本总额”相关规定时,按照发行后的股份总数或者存托凭证总

数计算,不再按照总金额计算。

三是对红筹企业境内发行上市相关条件中的“营业收入快速增长”这一原则性要求,从营业收入、复合增长率、同行业比较等维度,明确三项具体判断标准,三项具备一项即可;同时明确“处于研发阶段的红筹企业和对国家创新驱动发展战略有重大意义的红筹企业”,不适用营业收入快速增长的上述具体要求,充分落实科创板优先支持硬科技企业的定位要求。

四是针对红筹企业以美元、港元等外币标明面值等情况,明确在适用“面值退市”指标时,按照“连续20个交易日

票收盘价均低于1元人民币”的标准执行;此外,红筹企业发行存托凭证,基于存托凭证的特殊属性,不适用“股东人数”退市指标。

该《通知》的发布,与中国证监会此前发布的降低已上市红筹企业境内发行上市条件、明确存在协议控制架构红筹企业发行股票和尚未境外上市红筹企业境内减持存量股份用上市直处理等规定一起,进一步完善和细化了与红筹企业回归境内发行上市直接相关的配套制度,打通了红筹企业境内发行上市“最后一公里”,将更有助于红筹企业利用好包括科创板在内的境内资本市场。

对于上海这座城市而言,科创板不是简单增加一个板,而是要架起金融资本和创新要素的“通道”,促进金融中心和科创中心建设的联动发展。开板近一年来,科创板制度创新激发出的活力,正在让诸如之江生物等一大批科创新势力驶入这条高速“通道”,全力向前奔跑

全力打响 上海购物品牌 55 加快建设 国际消费城市

# 86.8! 沪“首发经济”活跃指数彰显强劲动力

## “上海潮生活节”昨晚在北外滩启动

84.3,特点是首发活动青睞。

“我们参考去年情况设定的指数标杆值,受疫情影响,上海上半年能取得86.8的总分是很不容易的。”该负责人介绍,今年以来,一批首店旗舰店“疫”无反顾地落“沪”,为本市消费市场注入强劲动力。据中商数据初步统计,5月上海新晋各类首店33家。“疫情期间有序复工复产,‘五五购物节’的带动效应等,都对指数的拉升起到了推动作用。”

据市商务委介绍,“全球新品首发季”是今年购物节的首创板块,其间将有40余家国内外知名企业、80多个知名品牌,密集举办超110场新品首发活动,全市170多个老字号品牌集中推出2000多款新品,为广大消费者献上“新品消费”的饕餮盛宴。同时,通过线上和线下联动的方式,各种首店秀、潮流秀、时尚秀纷纷亮相。今日,抖音话题“#潮玩魔都首店”将正式上线,月底还将开展为期2天的品牌探营直播活动“云逛”魔都首店。

记者了解到,“上海潮生活节”期间,虹口区将以“潮来这里”为主题,围绕“潮·秀”“潮·品”“潮·夜”在各大商圈开展十余场主题活动。虹口企业得物App承办了“2020上海全球新品首发季”之潮牌新品集中首发活动,将集中展示包括19家上海本地品牌在内的30余家国潮品牌首发或上新的近500款新品。

虹口区副区长郑宏表示,本届“上海潮生活节”将进一步塑造上海国际消费城市品牌,同时,聚焦北外滩新一轮建设,彰显虹口商业新形象。“商业将是体现北外滩发展活力、魅力、影响力的重要组成部分。”他说,未来的北外滩将打造成为时尚之区、活力之区和潮流之区,建成一批标杆性的潮人潮品潮牌聚集地,打造与卓越全球城市相匹配的“高端、时尚、经典”新品潮品首发地,吸引国际知名品牌首秀首发,助力北外滩成为新时代都市发展新标杆。

## 沪苏湖铁路昨联合开工

(上接第一版)浙江将与上海、江苏、安徽更加紧密合作,更加聚焦“一极三区一高地”战略定位,更加突出产业创新升级,更大力度推进新一轮改革开放,全力推进重大项目建设,加快布局标志性引领性项目,打好产业基础高级化、产业链现代化攻坚战,提升长三角“一网通办”水平,打造轨道上的长三角、数字长三角、绿色美丽长三角和世界机场群、港口群、产业集群,奋力跑出高质量发展加速度,奋力实现于变局中开新局。

杨宇栋在致辞中希望铁路参建单位和广大建设者强化质量安全管理,深化关键技术创新,保护沿线生态环境,注重与新基建融合发展,确保优质高效按期完成建设任务。国家铁路集团将把沪苏湖铁路建设作为全国铁路重点工程,加强组织领导,调集优势资源,努力建成精品工程、示范工程,为推动长三角一体化高质量发展作出新贡献。

沪苏湖铁路总投资380亿元,全长163.8公里,设计时速350公里,沿途设虹桥站、松江南站、汾湖站、盛泽站、南浔站、湖州东站、湖州站等7座车站,串联起上海、江苏、浙江三地,并在湖州与商合杭铁路衔接,连通安徽合肥,成为贯通长三角东西区域的智能大动脉,是长三角一体化国家战略基础设施互联互通最具代表性的项目之一。项目建成后,将与沪杭客专、宁杭高铁、湖杭高铁相连,共同构筑长三角核心区城际快速铁路客运网络,强化上海对长三角核心腹地的辐射功能,促进区域一体化发展。

接下来,一市三省和国家铁路集团将携手新建沿江高铁上海至合肥段、通苏嘉和沪嘉甬铁路、马鞍山至扬州城际铁路等项目,构建城际通勤圈,提升沿江沿海高铁通道运输能力,共建“轨道上的长三角”。

自长三角一体化发展上升为国家战略以来,一市三省谋划实施了一大批跨区域的基础设施、科技创新、生态环保和公共服务项目。今年沪苏浙能计划实施长三角一体化重大项目1390项,总投资7.81万亿元。其中,新开工20亿元以上的基础设施互联互通项目76项,总投资1.02万亿元。长三角生态绿色一体化发展示范区也将开工新建一批标志性项目。

**东方前海卓修投资管理(杭州)合伙企业(有限合伙)关于上海荟黎国际贸易有限公司一户不良资产的处置公告**

东方前海卓修投资管理(杭州)合伙企业(有限合伙)(以下简称“我方”)拟处置以下不良资产,特发布此公告。

本不良资产涉及本金11,253,030.09元以及相应利息及其他权益,涉及抵债资产0项,金额0元(包内债权本金的截止日为2020年6月1日,实物资产金额为实物金额或实物时的公允价值),相关债权资产位于上海市。

表一:债权资产(包括债权项下的担保权益):

序号	资产名称	资产形态	资产所在地	币种	本金(单位:元)	担保类型	当前资产状况
1	上海荟黎国际贸易有限公司	债权	上海	人民币	11,253,030.09	抵押+保证	存续

特别提示:以上资产信息仅供参考,我方不对其承担任何法律责任。我方可能根据有关规定和要求对不良资产项目和处置方案作适当调整。如有调整,调整结果将按照有关规定履行告知义务。

如需进一步了解有关本次交易不良资产的详细情况,请与交易联系人接洽。

本不良资产的交易对象须为在中国境内注册并合法存续的法人或者其他组织或具有完全民事行为能力的自然人,并应具备注册资本、财务状况良好等条件;交易对象不得为:国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、国有企业债务管理人员、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构相关从业人员或者上述关联人参与的非金融债权人;以及与非不良债权转让的金融资产资产管理公司工作人员、国有企业债务人或受托资产评估机构负责人等有直系亲属关系的人员。

有意意向者请速与我方联系商洽,任何对本公告项目有疑问或异议者均可提出征询或异议,征询或异议的有效期限为自发布之日起至2020年6月19日。

联系人:葛先生,联系电话:0571-8530 8610,邮件地址:gejiankang@coqamc.com  
联系地址:杭州市四宜路22号四宜大院C座,邮编:310006  
对排斥、阻挠异议或征询的行为可向有关部门举报。举报电话:jicc@coqamc.com  
特别声明:本公告不构成一项要约。本公告有效期限为自发布之日起至2021年6月5日。

东方前海卓修投资管理(杭州)合伙企业(有限合伙) 2020年6月6日