

## 九泰科创板周报第四十二期：

### 更具吸引力！科创板首例可转债再融资亮相

#### 一、科创板一周审核动态

上周新增受理企业 3 家，2 家企业获得证监会注册发行批复。

截至 2020 年 8 月 16 日，上交所披露已受理科创板上市申请企业数量共计 417 家，其中已注册 174 家，1 家不予注册，3 家终止注册，提交证监会注册 23 家，34 家科创板股票发行上市审核终止。具体统计见表 1。

表 1：科创板发行上市审核（截至 2020 年 8 月 16 日）

全部	已受理	已问询	暂缓审议	通过	未通过	提交注册	注册结果	中止及财报更新	终止
417	10	169	0	0	0	23	178	3	34

数据来源：上交所，九泰基金整理

出于统计口径原因，为方便统一，下面报告我们统一采用 Wind 统计口径。

关于 Wind 统计口径的说明：(1) Wind 报表数据来源于上交所、地方证监局。地方证监局自接受科创板拟上市公司辅导备案登记申请时进行披露，而上交所自确定接受受理后，在交易所网站进行公示；(2) 终止注册或终止审查的企业，进行二次辅导备案的，在 Wind 报表数据中的状态为“辅导备案登记受理”，而上交所披露为：注册结果（不予注册、终止注册）、终止；(3) 终止注册或终止审查的企业，去其他上市板申请上市或去新三板申请挂牌的，不在 Wind 报表数据中展示，而上交所披露为：注册结果（不予注册、终止注册）、终止。

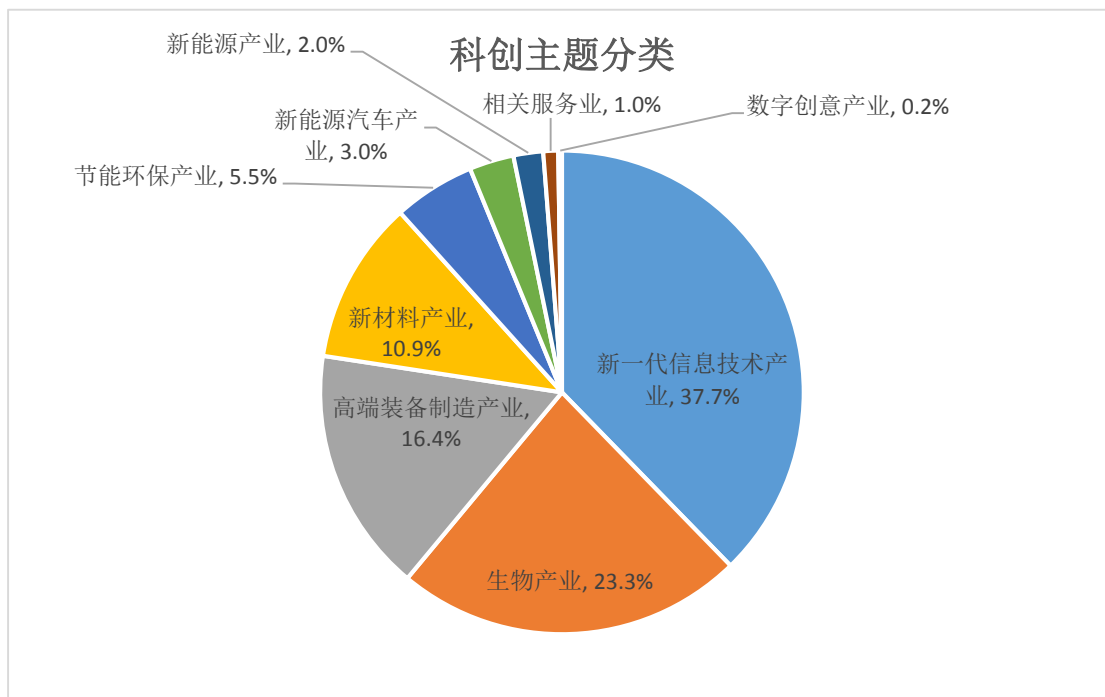
按照科创主题划分，科创板企业分类见表 2 和图 1。

表 2：科创板企业按科创主题分类（截至 2020 年 8 月 16 日）

科创主题	公司家数	百分比
新一代信息技术产业	152	37.7%
生物产业	94	23.3%
高端装备制造产业	66	16.4%
新材料产业	44	10.9%
节能环保产业	22	5.5%
新能源汽车产业	12	3.0%
新能源产业	8	2.0%
相关服务业	4	1.0%
数字创意产业	1	0.2%
合计	403	100.0%

数据来源：Wind，九泰基金整理

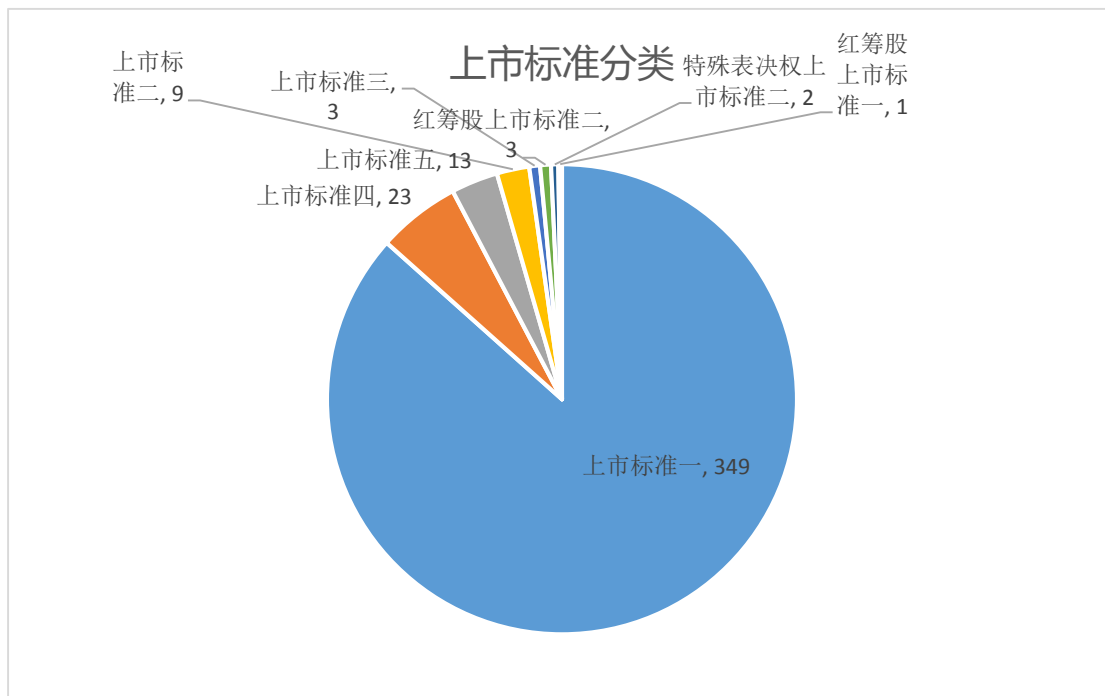
图 1：科创板企业按科创主题分类（截至 2020 年 8 月 16 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

按照上市标准划分，科创板企业分类见图 2。

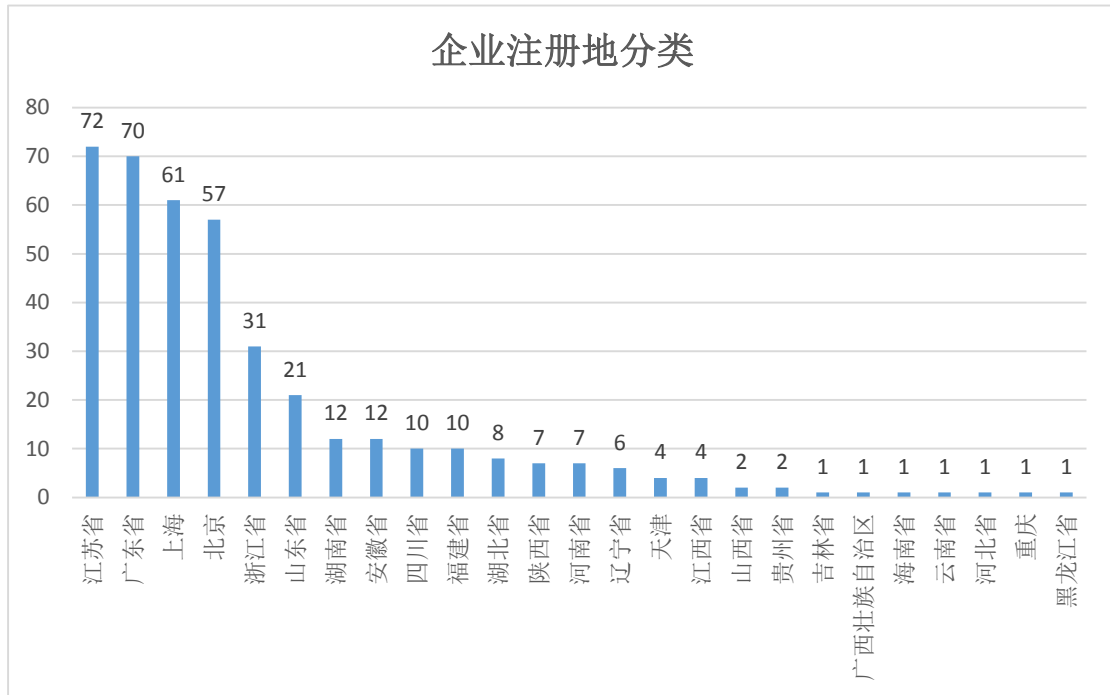
图 2：科创板企业上市标准分类（截至 2020 年 8 月 16 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

按照企业注册地划分，科创板企业分类见图 3。

图 3：科创板企业按企业注册地分类（截至 2020 年 8 月 16 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

## 二、科创板一周要闻

### 1、严惩涉科创板证券犯罪 探索投资者保护新机制

[http://www.cs.com.cn/kcb/04/202008/t20200814\\_6085181.html](http://www.cs.com.cn/kcb/04/202008/t20200814_6085181.html)

上海市检察院近日正式出台《上海市检察机关关于深化服务保障科创板注册制改革的实施意见》。其中强调，要有力惩治涉科创板证券犯罪。依法严惩涉科创板职务犯罪，穿透审查并依法惩治发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在股票发行、上市、信息披露过程中的犯罪行为，净化资本市场环境。

《意见》聚焦建立健全检察机制、充分发挥法治引导作用、提供高效检察服务、切实防范金融风险等4个方面，提出20条服务保障举措。

《意见》提出，建立健全与科创板及注册制相适应的检察机制。由上海市检察院第三分院集中管辖该市涉科创板证券犯罪案件，与上海金融法院建立涉科创板刑事案件线索移送研判机制，提高办案精准度。此外，要探索证券投资者保护新机制。在违规披露、欺诈发行等涉众型资本市场违法犯罪领域试点提起民事公益诉讼；加大对证券犯罪中相关责任人员违法所得的追缴力度，探索适用认罪认罚从宽基础上的先行赔付制度，切实保护证券投资者合法权益。

《意见》还表示，将依法严惩保荐人、会计师事务所、律师事务所、资产评

估机构等中介机构提供虚假证明文件或提供证明文件重大失实等犯罪，明确各证券中介机构的责任边界。

《意见》还要求切实防范涉科创板金融风险。发挥金融检察大数据作用，与上海证券交易所、金融监管部门、司法机关、科研院校加强合作，准确研判涉证券犯罪态势，助力深化失信联合惩戒，提升风险前瞻性防范能力。

## 2、科创板首例可转债再融资亮相

[http://www.cs.com.cn/kcb/04/202008/t20200814\\_6085180.html](http://www.cs.com.cn/kcb/04/202008/t20200814_6085180.html)

科创板首例可转债再融资亮相。科创板上市公司嘉元科技昨日公告，拟发行12.5亿元可转债，加码布局新能源汽车市场，满足市场对于极薄化、高性能锂电铜箔产品需求。

这也是自7月初《科创板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》发布后，首家拟采用可转债方式融资的科创板上市公司。如果成功注册发行，嘉元科技发行的可转债将成为科创板史上首只可转债。

从发行预案看，嘉元科技尚未确定最终发行方式。公司称，具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）确定。发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等。

嘉元科技主要客户是新能源汽车电池厂商，公司主要从事各类高性能电解铜箔的研究、生产和销售，主要产品为超薄锂电铜箔和极薄锂电铜箔，主要用于锂离子电池的负极集流体，是锂离子电池行业重要基础材料。同时，公司生产少量PCB用标准铜箔产品。

公告显示，此次募集资金主要投向年产1.5万吨高性能铜箔项目、新型高强极薄锂电铜箔研发及其他关键技术研发项目、铜箔表面处理系统及相关信息化和智能化系统升级改造项目。

根据募集资金说明书，嘉元科技主流产品已从12微米锂电铜箔逐步拓展到6微米锂电铜箔，公司研发一直走在市场前沿，并已开发出5微米和4.5微米极薄铜箔。

多位机构人士表示，与其他公司可转债相比较，科创板公司可转债会更具吸引力。

“嘉元科技作为代表产业发展新方向的科创板公司，更适合可转债这种再融资方式。一方面，采用可转债方式进行再融资，发行压力不大，股价波动有利于凸显转债价值，丰富了投资者选择；另一方面，公司负债率不高，符合可转债关于财务稳健的要求。”一位机构人士表示。

风险提示：材料内容仅供参考，不作为任何投资建议或投资承诺。若资料内容转载第三方报告或资料，转载内容仅代表该第三方观点，并不代表九泰基金的立场，除非另有明确说明，发布内容的版权为九泰基金所有。未经九泰基金的书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。