

北交所首批上市企业VC/PE机构渗透率超七成

地方国资和深圳创投“军团”抢眼

证券时报记者 卓泳 吴少龙

北交所加速创新资本流动,创投机构纷纷摩拳擦掌,谁是“最佳捕手”?

备受资本市场瞩目的北交所于日前正式开市。从官宣到开市,北交所以74天的落地时间刷新了“北交所速度”,国家支持中小企业创新发展、完善多层次资本市场发展的决心和力度可见一斑,专精特新也随着北交所的开市迈向了新的历史征程。

值得一提的是,首批上市企业背后站着的资本力量不可小觑。据证券时报记者不完全统计,北交所首批81家上市公司中,各种类型的创投机构累计现身60家公司的最新前十大股东名单,参与率超七成。北交所开市为一批中小创新企业带来长足发展资本的同时,不少一直支持和陪伴企业成长的VC/PE机构也终于云开见日,进入收获期。

业内人士指出,北交所的设立,是对专精特新企业在直接融资渠道上的一大政策支持,对创投机构而言,则是进一步拓宽创投项目的退出通道,大大增强投资人对创业投资,尤其是“投早投小”的信心。

创投机构渗透率超七成

据证券时报记者不完全统计,北交所首批81家上市公司中,60家公司的最新前十大股东名单涉及创投机构,占比高达74%。分类型来看,这其中有的地方政府引导基金,包括科技成果转化基金和科投基金等,有明星创投机构,以及产业投资资金。

尤其是地方政府引导基金,成为这些企业上市的重要“推手”,也乘着北交所的东风迎来了丰收的季节。比如,具有武汉国资背景的武汉智慧城市创业投资基金,武汉启迪东湖创业投资有限公司分别投资了微创光电、诺思兰德;安徽蚌埠市政府投资集团控股的“蚌埠中城”则参与了佳先股份的A轮融资,还通过蚌埠市天使投资基金参与了安徽凤凰的股权融资;主营业务为射频同轴连接器、射频同轴电缆销售、射频电缆等产品的研发、生产和销售的富士康,公司最新前十大股东名单中就出现了两大地方政府引导基金,吉林省国家汽车电子产业创投、陕西省创投引导基金分别位列公司第二和第七大股东,持股比例分别为6.74%和3.84%;除此以外,广东省科技创投持有拾比佰9.73%的股份;广东国有企业重组发展基金持有国医招6.37%股份;有海南省财政背景的海南省文化体育产业发展基金持有流金岁月2.86%股份等等。

除了地方政府引导基金,记者梳理发现,北交所首批上市公司还出现产业资本的身影。比如,汽车产业链公司建邦科技曾获得北汽产投的融资支持。而VC/PE也是首批上市公司背后不可小觑的力量。据记者不完全统计,首批北交所上市公司背后浮现出云峰基金、百度、天星资本、金沙江创投、水木创投、深创投、松禾资本、高特佳投资等创投机构的身影。

北交所的开市,一方面为创业投资新增退出渠道,将账面盈利转化为现实盈利;另一方面,提供长期性和经常性的投资机会,唤回资本“投早投小”信心及动力。”安信证券分析师张经纬表示,北交所的设立有望促进交易量、流动性双提升,鼓励创投资本进一步参与其中,将长期利好创投机构。

北交所开市两日总体平稳 投资者入市意愿积极

证券时报记者 程丹

北交所开市前两日,81只股票交易总体平稳,北交所股票合计成交140.72亿元。其中,10只新股平均涨幅175.01%,成交58.95亿元。68只未停牌的平移股票涨跌互现,成交81.77亿元。

10只新股交投较为活跃,两日平均换手率为89.22%。11月16日,志晟信息、汉鑫科技2只智慧城市概念股票涨幅居前,分别上涨12.71%、4.37%,价格延续前日上涨趋势,新进投资者入市意愿积极、资金进入节奏平稳。

业内人士指出,一方面,11月16日新股保持一定交易热度,在充分换手的情况下较为有效地反映了买卖双方的



深圳创投“军团”再出征

值得一提的是,创投机构数量在全国位列第三的深圳创投业,在此次北交所开市中一马当先。记者梳理这些首批上市公司背后的前十大流通股股东以及其他机构股东发现,深圳的头部创投机构悉数在列。

比如,深圳创投新以及其持股35%的山西红土创新创业投资有限公司均出现在科达自控的前十大流通股股东中,经记者计算,持股比例约为3.9%。深创投方面介绍,深创投及旗下山西红土基金2012年就投资了该企业,并陪伴支持其成长至今。

而高特佳旗下的高特佳瑞康投资和瑞澳投资则合计持有生物谷3.99%的股份。据了解,高特佳在2016年9月和云南生物谷签订了战略合作协议,彼时入股的还有高特佳旗下的另一只基金杭州高特佳睿海投资合伙企业,合计投入上亿元。

达晨财智持股比例高达7.6%的丰光精密此次也正式登陆北交所。据了解,丰光精密以精密机械加工、压铸制造为核心技术并致力于高端装备制造、高速列车/轨道交通、汽车、工业智能化等行业提供核心零部件。三季报显示,丰光精密实现营业收入、归属于母公司股东的净利润为1.95亿元、3.975万元,分别同比增长48.69%和59.74%。达晨财智方面还透露,公司还有26家符合北交所上市条件的新三板挂牌/未挂牌企业。

此外,首批北交所上市公司中的同力股份则由松禾资本管理的苏州松禾成长创业投资中心陪跑长达11年。公司董事长叶磊表示,松禾资本的不少投资项目,比如新能源、智能化、无人驾驶等领域的企业,都能给他们带来很多协同效应,让公司在行业里得到了更多的支持和交流。根据财报,同力股份在过去4年里,营业收入实现了持续增长。

深圳另一家头部创投机构同创伟业

所投资的国源科技此次也登陆了北交所。2017年,同创伟业旗下的两家基金主体——同创锦程、同创安元同时增资入股国源科技,如今同创伟业合计持股2.98%。

将继续发力专精特新

从9月2日官宣设立北交所以来,新三板市场明显升温,市场指数和交易量都相当喜人。

截至目前,三板成指已从9月2日的1157.07点,飙升至11月16日收盘的1157.07点,指数涨幅达16.61%。而抛出定增预案的新三板挂牌公司大幅增加,Wind统计数据显示,9月份累计52家新三板挂牌公司抛出定增方案,预计募资总额为17.12亿元;到了10月份,这两个数字激增至99家、67.44亿元;而刚好过半的11月,增发的家数已经高达127家,预计募资金额为52.76亿元。

值得注意的是,多家国内一线VC/PE机构也开始进入新三板“抢筹”。比如,高瓴旗下基金珠海沐恒股权投资合伙企业(有限合伙)就认购了新三板基础层企业石金科技5000万元,持股比例为3.98%,且均为流通股;此外,红杉资本旗下深圳市红杉瀚辰股权投资合伙企业(有限合伙)还参与了和创科技的定增,认购598.88万股;而在创新层公司安锐信息的定增中,同创伟业旗下深圳南海成长共赢股权投资基金(有限合伙)也认购了2100万元;另一家新三板公司中安华邦也在11月初披露,公司向金沙江创投旗下公司苏州金沙江朝华三期创业投资合伙企业独家发行2000万股,认购单价为17.93元/股。

除了新三板市场上的7000多家挂牌企业以外,未上市的专精特新企业也成为VC/PE机构的争夺对象。据统计,自2018年专精特新“小巨人”企业培育行动启动以来,已经累计有4921家企业获评“小巨人”。而当前的专精特新企

业主要集中在机械设备、电子与计算机、化工、生物医药、军工等行业,这和北交所重点关注的方向相契合。

根据北交所交易规则,北交所对于持股比例低于10%以下的普通股股东未设限售期,也就是说,VC/PE未来可以根据判断自由选择退出时机。因此,北交所这个新退出渠道的到来,大大提高了创投机构布局专精特新的积极性,不少机构正继续加码投早、投小。

达晨财智方面透露,目前累计共有62家投资企业进入国家级专精特新名单,累计投资额超过25亿元,逾半数项目投资占比超过5%,累计已上市及上市预披露企业共16家。达晨财智执行合伙人、总裁肖冰表示,北交所的设立,是对专精特新企业在直接融资渠道上的一大政策支持,利好其长远发展。公司将坚持深耕行业,投出更多夯实中国产业基础的专精特新企业。

深创投董事长倪泽望也指出,北交所与科创板、创业板有着明显的差异化定位,重点服务于中小创新型企业,尤其是专精特新企业,在为此类企业提供一种新的公开市场融资渠道的同时,也为此类企业借助资本市场提供了更大的平台和更广阔的发展空间。对创投机构而言,北交所的设立进一步拓宽了创投项目退出通道,缩短了退出周期,有助于创投机构快速回笼资金,增强投资人对创业投资的信心。值得一提的是,在国家工信部公布的第一、二、三批专精特新“小巨人”企业名单中,就包括105家深创投已投企业。

从专精特新企业的整体融资情况来看,根据清科创业旗下PEDATA MAX数据,截至11月5日,专精特新企业共9534家,已有1955家企业进行融资,占20.51%,另外7579家企业尚未进行融资。此外,共有400家专精特新企业成功上市,仅占总数的4.20%。可以预见,随着未来北交所的完善,专精特新企业也将迎来新机遇。

行情未发生变化,良好基本面支撑股价走势。

另外,机构也在积极调研北交所企业,自9月2日以来,共有19家北交所上市公司相继发布了21份关于接待机构投资者调研情况的公告,调研机构包括券商、私募、公募、创投等众多市场机构,机构调研热情高涨。其中,创冠仪器、同享科技、同祥信息、长虹能源和富士达单次接待了来自10家以上机构的调研;旭杰科技、浩淼科技先后组织2次机构投资者调研。根据公告显示,机构投资者多围绕市场规模、公司未来发展战略、产能情况、盈利能力等展开调研,此外,机构投资者还关注部分公司募投项目进展、融资计划等情况。

发改委:将全面整治虚拟货币“挖矿”行为

证券时报记者 贺觉渊

11月16日,国家发展改革委召开11月份例行新闻发布会。发改委新闻发言人孟玮在会上介绍了目前粮食生产、储备与煤炭的供应情况,并对虚拟货币“挖矿”行为表态。孟玮表示,虚拟货币相关业务活动属于非法金融活动,虚拟货币“挖矿”行为存在极其严重的危害。发改委将以产业式集中式“挖矿”、国有单位涉及“挖矿”和比特币“挖矿”为重点开展全面整治。

我国粮食、煤炭供应能够保障

目前,粮食生产、储备与煤炭的供应情况备受各界关注。在本次发布会上,孟玮首先指出,当前粮食生产总体向好。全国粮食产量将连续7年稳定在1.3万亿斤以上,为国内粮食市场供应奠定坚实基础。从粮食储备供应看,总量充足,政府储备规模稳中有增,结构和布局不断优化;企业商品库存增加较多,小麦和稻谷商品库存均同比增加50%以上,防范风险能力有效增强;36个大中城市主城区及市场易波动地区的地方成品粮油储备达到15天及以上市场供应量。

孟玮表示,为确保粮食安全稳定供应,发改委将着力提高粮食综合生产能力、健全粮食支持保护政策体系、提高粮食储备调控能力、开展重要农产品国际合作。在健全粮食支持保护政策体系上,发改委将完善粮食生产支持政策和主产区利益补偿机制,加大奖补力度,让农民种粮有挣钱,让主产区重农抓粮不吃亏。坚持并完善稻谷、小麦最低收购价政策,继续对种粮农民实行补贴,扩大粮食作物完全成本保险和收入保险试点范围。

在能源保供方面,孟玮表示,近期,发改委提出一系列针对煤炭的保供稳价措施。随着相关措施逐步落实,成效日益显现。从产量看,煤炭产量较快增加。从存煤看,电厂存煤持续提升。从价格看,煤炭期现货价格大幅回落。随着全国煤炭产量和市场供应量持

工信部:到2025年基本建成安全可靠新型数字基础设施

证券时报记者 贺觉渊

11月16日,工业和信息化部发布《“十四五”信息通信行业发展规划》。《规划》提出,目标到2025年,信息通信行业整体规模进一步壮大,发展质量显著提升,基本建成高速泛在、集成互联、智能绿色、安全可靠的新型数字基础设施,创新能力大幅增强,新兴业态蓬勃发展,赋能经济社会数字化转型的能力全面提升,成为建设制造强国、网络强国、数字中国的坚强柱石。

《规划》分别从新型数字基础设施、数字化发展、行业管理、安全保障以及跨地域跨行业统筹协调五个方面,提出了26项“十四五”期间行业发展和管理的重点方向以及21项重点工程。

在新型数字基础设施建设方面,《规划》提出5项重点任务,包括全面部署5G、千兆光纤网络、IPv6、移动物联网、卫星通信网络等新一代通信网络基础设施,统筹优化数据中心布局,构建绿色智能、互通共享的数据与算力设施,积极发展工业互联网和车联网等融合基础设施,加快构建并形成以技术创新为驱动、以新一代通信网络为基础、

续增加,电厂供煤、存煤和港口煤炭场存煤水平还将进一步提升,今冬明春煤炭安全稳定供应能够得到可靠保障。

此外,对于今冬天然气供应形势,孟玮指出,受当前全球天然气供需形势紧张、气价暴涨影响,今年供暖季全国天然气供需总体平衡,高峰时段部分地区供需矛盾可能较为突出。

将开展虚拟货币“挖矿”全面整治

日前,发改委组织召开虚拟货币“挖矿”治理专题视频会议。会议强调,各省区市要坚决贯彻落实好虚拟货币“挖矿”整治工作的有关部署,切实负起属地责任,建制度、抓监测,对本地区虚拟货币“挖矿”活动进行清理整治,严查严处国有单位机房涉及的“挖矿”活动。

首先需要明确的是,虚拟货币是一种特定的虚拟商品,不由货币当局发行,不具有法偿性与强制性,不是真正的货币,不应且不能作为货币在市场上流通使用。”孟玮表示,由于虚拟货币相关业务活动属于非法金融活动,所以虚拟货币“挖矿”行为存在极其严重的危害。

孟玮指出,虚拟货币“挖矿”能源消耗和碳排放量大,对产业发展、科技进步不具有积极的带动作用,加之虚拟货币生产、交易环节衍生的风险越发突出,其盲目无序发展对推动经济社会高质量发展 and 节能减排带来严重不利影响。整治虚拟货币“挖矿”活动对促进我国产业结构优化、推动节能减排、如期实现碳达峰、碳中和目标具有重要意义。

孟玮表示,下一步,发改委将以产业式集中式“挖矿”、国有单位涉及“挖矿”和比特币“挖矿”为重点开展全面整治。对执行居民电价的单位,若发现参与虚拟货币“挖矿”活动,将研究对其加征惩罚性电价,形成持续整治虚拟货币“挖矿”活动的高压态势。发改委还将持续做好虚拟货币“挖矿”全链条治理工作,建立长效机制,严防“死灰复燃”。

以数据和算力设施为核心,以融合基础设施为突破的新型数字基础设施体系。

在数字化发展空间拓展方面,《规划》提出,以5G等信息通信技术和数据要素为驱动力,聚焦交通、能源、制造、农业及水利、教育、医疗、文旅、社区、家居、政务等十大场景,拓展数字化生活、生产和社会公共治理领域新应用,加快数字化服务应用产业生态建设,打造海量数据和丰富应用场景优势,提升公共服务、社会治理等数字化智能化水平,推动数字经济和经济社会深度融合。

在行业管理体系构建方面,《规划》提出,加强网络接入管理,完善网站等互联网信息服务备案核准制度,规范域名、IP地址等互联网资源注册使用,全面推进网络接入实名制。优化市场准入,持续精简审批,优化流程,强化全程网办,逐步扩大增值电信业务告知承诺审批适用范围。进一步完善互联网市场监管机制,探索实施互联网企业分类管理制度,建立以信用监管为重点、大型互联网企业监管为重点的市场监管机制,强化主体监管和行为规范。