

浦东新区科创板IPO现状

发布日期：2025-09-11 | 阅读量：25

半导体行业被称为人类制造业的“明珠”，工业史上的“皇冠”，具有高技术密集、高资金投入的固有属性。因此，半导体企业在发展过程中，常会面临来自技术以及资金两方面的挑战。科创板的成立，为我国半导体企业在资金募集方面提供了一条有效的解决途径，对行业的发展具有划时代的战略意义。但由于半导体行业本身的技术水平要求较高，且科创板格外注重“科”、“创”属性，半导体企业在科创板IPO过程中，往往面临着因为技术积累不足、技术来源不明等问题而导致的各项知识产权风险，有的企业因此止步IPO，有的涉险过关。其实，科创板IPO过程中的知识产权风险本身并不可怕，关键是企业如何发现风险、充分准备、补足完善从而进行积极应对，**终将其解决。上交所对科创属性的审核也作了明确规定：本所发行上市审核中，按照实质重于形式的原则。浦东新区科创板IPO现状

针对半导体产业链各个“卡脖子”环节，国家已经相继出台了多项政策，在包括资金扶持、产线建设、税收优惠、鼓励研发创新、成立集成电路一级学科、引导市场资源、成立基金等方面形成组合拳，鼓励国产半导体实现跨越式进步发展。国家对半导体产业的政策支持在历史上可以大致分为三个阶段：***个阶段：1980-2000年，通过成立***“电子计算机和大规模集成电路领导小组”、908工程、909工程等政策支持，开启了我国晶圆产线的建设浪潮；第二个阶段：2000-2014年，通过国发“18号文”、01专项、02专项和各项税收优惠等政策的支持，保障了产业链配套环节发展、鼓励研发创新；第三个阶段：2014-至今，通过建立十三五国家战略新兴产业发展规划、出台集成电路和软件所得税优惠政策、成立国家大基金一、二期等举措，从市场+基金等方式***鼓励和支持半导体产业完成自主可控的目标。顶层政策从财税、投融资及人才等多方面***地支持半导体产业下各环节的发展，政策路径由***向部委和地方**逐级传导。浦东新区科创板IPO现状发明专利申请均在2017年之前的原因，发明专利及对应的**技术是否仍具有先进性。

奥浦迈*拿5项发明闯关科创板，期待取得好成绩！奥浦迈于2021年11月获科创板受理，主营业务为细胞培养基系列产品研发与生产、细胞株构建和细胞培养工艺开发。申报材料显示，奥浦迈重视知识产权保护，通过商业秘密、专利申请等形式对自身科研成果形成及时保护，拥有实用新型专利62项，但是累计获得发明专利只有5项。而行业科创板上市公司纳微科技拥有19项发明，奥浦迈营业收入和净利润与行业上市公司纳微科技公司明显相比差距也较大。

除了关于“三大奖项”指标的条文字面上体现的三项条件外，上交所总是会对例外指标的适用保持严格谨慎的态度，因此会要求企业继续证明企业的科技创新能力，这就体现在企业的知识产权状况和技术先进性情况。因此，企业在进行有关披露时，要说明获奖技术有关的知识产权和其他技术秘密等知识产权的情况，如果技术是以技术秘密保护的，企业还要说明理由。特别是对

于企业的关键技术人员作为获奖个人的，以及企业与其他单位合作研发、共同获奖的，还要说明知识产权权属状况、使用权约定等。对于获奖时间较早的，企业要说明获奖技术当前的应用情况，是否持续运用于关键技术和产品中，技术是否仍然具备技术先进性，技术的改进和迭代情况，技术是否已经成为行业通用技术等。围绕这些内容，企业要着重强调其持续的创新能力对于获奖技术成果的充分利用和保护，这些是企业竞争力的重要方面。不过铭赛科技在答复首轮问询一个月之后，于2021年10月主动撤回了申请，留下另外两家企业继续在科创板相争。

常见的，当知识产权信息无法表征或存在劣势或问题，或者信息披露不合理，则企业在科技创新能力体现方面，容易出现信息披露不客观、不充分、不一致等问题，或暴露出一些企业在研发、生产、销售过程中等各方面的潜在风险，很可能影响企业顺利IPO。知识产权纠纷对于科创企业而言并不少见，对于目标IPO的科创企业而言则更甚。竞争对手或者其它第三方，除了主动挑起纷争以单纯逐益地索赔或者寻求合作机会外，还有可能通过寻找企业在知识产权上的破绽，阻击企业IPO。发行人作为主要参与单位或者发行人的**技术人员作为主要参与人员，获得国家科技进步奖。浦东新区科创板IPO现状

本市场服务实体经济高质量发展的**职能将得到有效增强，市场资源有效配置的效率将得到大幅提高。浦东新区科创板IPO现状

云路股份成功登陆科创板，曾为应诉“337”调查花费近1500万元**！云路股份专注于先进磁性金属材料的设计、研发、生产和销售，于2021年4月申报科创板，总用时7个月期间历经2轮问询，快速于2021年11月成功发行。不过该企业***所取得的成功，并非是一帆风顺的。曾在2017年10月，日立金属及其美国子公司作为申请人，向美国国际贸易委员会ITC提交了非晶带材商业秘密337调查，指控包括云路股份在内的多家企业对美国出口或在美国销售的非晶带材产品侵犯申请人的商业秘密。云路股份通过积极开展应诉工作，多方位、多层面证明其技术体系来自于**研发和创新，**终申请人向美国国际贸易委员会提出无条件撤诉，期间云路股份因委托相关法律服务支付1,，导致其2018年管理费用占收入比例较高、净利润相对较低。浦东新区科创板IPO现状