

体验报告测试

科创诊断报告

罗思（咨询）上海有限公司

2021年1月27日

版权所有© 罗思（咨询）上海有限公司

目录

重要声明	2
一、综合评分	3
二、维度总评	4
三、维度分项评价	5
3.1 技术控制力	5
3.1.1 专利保护	5
3.1.2 其他知识产权保护	5
3.1.3 技术独立性	6
3.2 技术先进性	7
3.2.1 荣誉资质	7
3.2.2 自主研发	8
3.2.3 产品信息	8
3.3 市场转化力	9
3.3.1 营业收入	9
3.3.2 海外业务收入	9
3.3.3 产能产销	10
3.3.4 销售毛利率	10
3.4 持续创新力	11
3.4.1 研发支出	11
3.4.2 研发支出总额占营业收入比例	11
3.4.3 研发人员薪酬	11
3.4.4 研发人员数量占比	12
3.4.5 研发人员激励与管理	12
3.5 风险管控力	13
3.5.1 商标侵权风险	13
3.5.2 人员流失风险	13
3.5.3 商业秘密泄露风险	13
3.5.4 技术风险	14
3.5.5 合规风险	14
3.5.6 客户集中风险	14
四、总结评分	15
4.1 建议指引	15
五、罗思简介	16
六、新净信简介	16

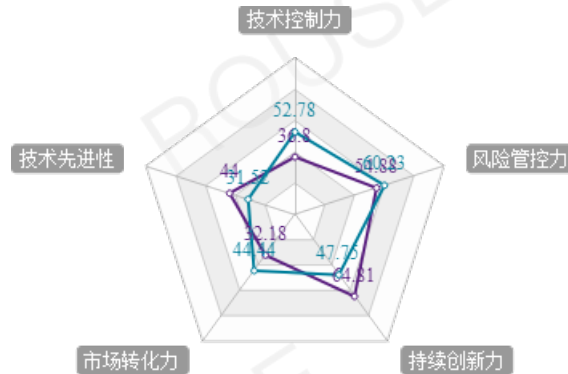
重要申明

本报告基于报告出具之日公司提交的信息资料、对标科创板上市公司的相关信息，经系统运算分析得出。本报告未对用户提供的信息的准确性、真实性或完整性给予核实，且随着科创板上市公司数量的不断增大，对标数据始终处于动态状态中，因此，报告仅是对公司科创属性的一个相对评价，不作为上市审查或其他可能用于证明公司科创属性的保证。

一、综合评分

公司得分**48.84**，**领先37%**的同行业科创板上市企业。

■ 企业得分 ■ 行业均值



公司已经同时满足《科创属性评价指引（试行）》的**4项常规指标**和**5项例外指标**，已初步符合要求。

公司在持续创新力方面表现强，评分为**B**；在市场转化力方面表现弱，评分为**C**。

标准说明：

科创属性评价指标体系采用“常规指标+例外条款”的结构，包括**4项常规指标**和**5项例外条款**。企业如同时满足**4项常规指标**，即可认为具有科创属性；如不同时满足**4项常规指标**，但是满足**5项例外条款**的任意**1项**，也可认为具有科创属性。

此外，科创板对金融科技、模式创新企业限制上市；对房地产和主要从事金融、投资类业务的企业禁止上市。

一、**4项常规指标**分别是“研发投入金额或研发投入占营业收入比例”、“研发人员占当年员工总数比例”、“发明专利”、“营业收入或营业收入复合增长率”：

- (1) 最近三年研发投入占营业收入比例**5%**以上，或最近三年研发投入金额累计在**6000万元**以上；
- (2) 研发人员占当年员工总数的比例不低于**10%**；
- (3) 形成主营业务收入的发明专利**5项**以上；
- (4) 最近三年营业收入复合增长率达到**20%**，或最近一年营业收入金额达到**3亿元**。

采用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条款规定的上市标准申报科创板的企业可不适用上述第（4）项指标中关于“营业收入”的规定；软件行业不适用上述第（3）项指标的要求，研发投入占比应在**10%**以上。

二、**5项“例外条款”**主要是对《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》中“优先支持符合国家战略，拥有关键核心技术，科技创新能力突出的企业到科创板发行上市”的进一步细化和落实，是对**4项常规指标**的进一步补充：

- (1) 发行人拥有的核心技术经国家主管部门认定具有国际领先、引领作用或者对于国家战略具有重大意义；
- (2) 发行人作为主要参与单位或者发行人的核心技术人员作为主要参与人员，获得国家科技进步奖、国家自然科学奖、国家技术发明奖，并将相关技术运用于公司主营业务；
- (3) 发行人独立或者牵头承担与主营业务和核心技术相关的国家重大科技专项项目；
- (4) 发行人依靠核心技术形成的主要产品（服务），属于国家鼓励、支持和推动的关键设备、关键产品、关键零部件、关键材料等，并实现了进口替代；
- (5) 形成核心技术和主营业务收入的发明专利（含国防专利）合计**50项**以上。

三、限制金融科技、模式创新企业在科创板上市。禁止房产和主要从事金融、投资类业务的企业在科创上市。

二、维度总评

公司在技术控制力维度的评分为**C**，在技术先进性维度的评分为**C**，在市场转化力维度的评分为**C**，在持续创新力维度的评分为**B**，在风险管控力维度的评分为**B**。

评分说明：A，75分以上；B，50分至75分；C，25分至50分；D，25分以下。

技术控制力是公司对核心技术等的掌控能力，综合考虑了公司是否掌握了核心技术专利、集成电路布图设计、软件著作权等能够带来比较竞争优势的资源。

技术先进力是公司所掌控核心技术的先进性程度，综合考虑了公司获奖情况（国家科技进步奖、国家自然科学基金、国家技术发明奖）、参与国家重大科技专项情况、实现进口替代情况等。

市场转化力是市场对公司技术的认可程度，综合考虑了公司过去三年的营业收入、海外业务收入、销售毛利率等。

持续创新力是公司为持续开展技术创新而投入的资源水平，综合考虑了公司在核心技术人员、研发投入等能够有效促进公司创新绩效提升的资源。

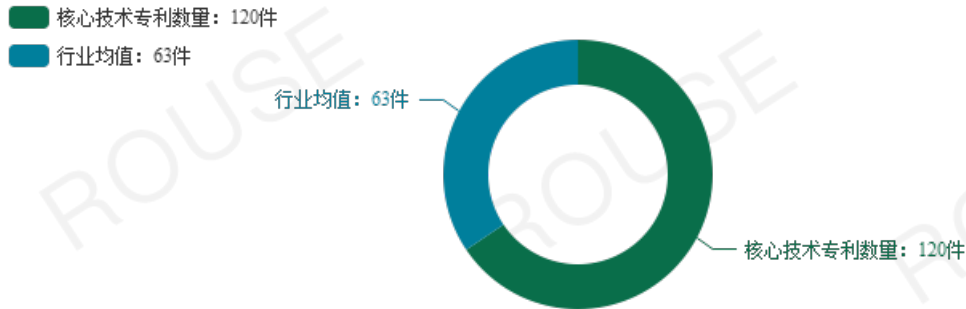
风险管控力是公司的潜在风险以及应对风险的能力，综合考虑了公司技术迭代、商标侵权、人员流失、商业秘密泄露等等角度的风险。

三、维度分项评价

3.1 技术控制力

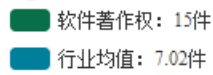
3.1.1 专利保护

公司拥有120件核心技术专利，高于同行业89 % 的科创板上市企业。

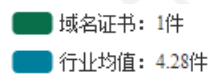


3.1.2 其它知识产权保护

公司拥有15件软件著作权，高于同行业85 % 的科创板上市企业。



公司拥有1项域名证书，高于同行业41 % 的科创板上市企业。



3.1.3 技术独立性

1) 公司存在共有发明专利。

科创板上市问询文件显示，专利权属完整性是科创板上市审核关注点之一，如果该共有专利权属于公司核心技术专利，则易引起对公司独立持续经营能力的质疑。

目前，同行业52%的科创板上市企业不存在共有发明专利。



2) 公司存在向第三方许可（核心技术相关）发明专利。

科创板上市问询文件显示，公司许可第三方实施专利的，审核机构将主要关注该专利的具体用途、对公司业务的重要程度、许可方式、许可费用的公允性等问题。

同行业85%的科创板上市企业未向第三方许可发明专利。



3.2 技术先进性

3.2.1 荣誉资质

- 1) 公司核心技术经国家主管部门认定具有国际领先、引领作用或者对于国家战略具有重大意义，在该选项上超过【】%的同行业科创板上市公司。
- 2) 公司获得国家科技进步奖、国家自然科学奖、国家技术发明奖之一，在该选项上超过67%的同行业科创板上市公司。
- 3) 公司未承担“国家重大科技专项”项目，在该选项上落后24%的同行业科创板上市公司。
- 4) 公司不属于国家鼓励、支持和推动的关键设备、关键产品、关键零部件、关键材料，并实现了进口替代。在该选项上落后39%的同行业科创板上市公司。

根据《科创属性评价指引（试行）》，获得上述4项资质之一即具有科创属性。

要点	结果
是否经国家主管部门认定具有国际领先、引领作用或者对于国家战略具有重大意义	✓
是否获得国家科技进步奖、国家自然科学奖、国家技术发明奖	✓
是否承担“国家重大科技专项”项目	✗
是否属于国家鼓励、支持和推动的关键设备、关键产品、关键零部件、关键材料，并实现了进口替代	✗

- 获得国家科技进步奖、国家自然科学奖、国家技术发明奖：33%
- 承担“国家重大科技专项”项目：24%
- 属于国家鼓励、支持和推动的关键设备等，并实现了进口替代：39%



3.2.2 自主研发

1) 公司核心技术相关专利中，存在经第三方授权使用的发明专利。

根据科创板上市问询文件，使用他人授权的发明专利的公司，其自主研发能力将受到质疑，并需充分论证该授权许可是否对公司资产完整和独立性构成重大不利影响。

在同行业科创板上市公司中，有52%的公司不存在该种情形。

2) 公司核心技术相关专利中，存在受让第三方研发的发明专利。

鉴于目前科创板的政策导向，仍需以公司自主研发的技术作为证明研发能力较强的关键指标。

在同行业科创板上市公司中，有37%的公司不存在该种情形。

3) 公司存在合作研发。

企业与科研院所、高等院校等组织机构开展合作研发，能够有效降低研发成本，提高研发效率。同时，在合作研发的过程中，研发项目产生的技术成果归属往往是需要审核的重点。

在同行业科创板上市公司中，有85%的公司开展了合作研发。

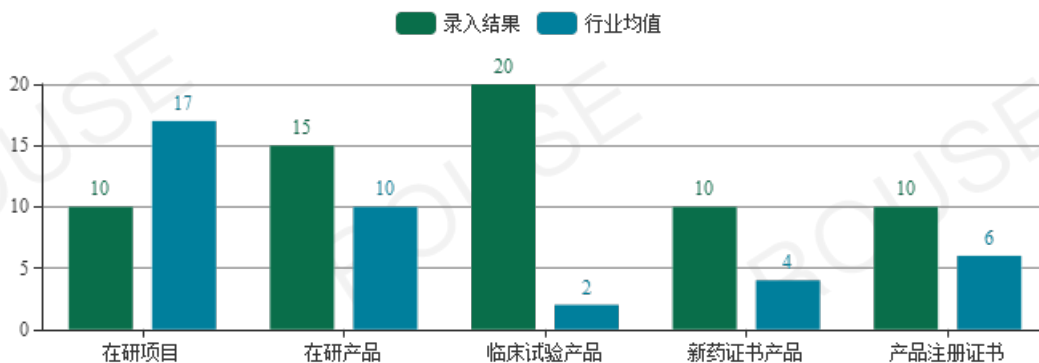
要点	结果
不存在第三方授权许可的核心技术相关发明专利	✘
不存在受让第三方研发的核心技术相关发明专利	✘
存在合作研发	✔

- 未获得第三方授权使用的（核心技术相关）发明专利：52%
- 未受让第三方发明专利权利：37%
- 存在合作研发：85%



3.2.3 产品信息

公司在研项目数量为10个，在研产品数量为15个，获准开展第二期临床试验的产品数量为20个，获得新药证书的产品数量为10个，医疗器械产品注册证书数量为10个。



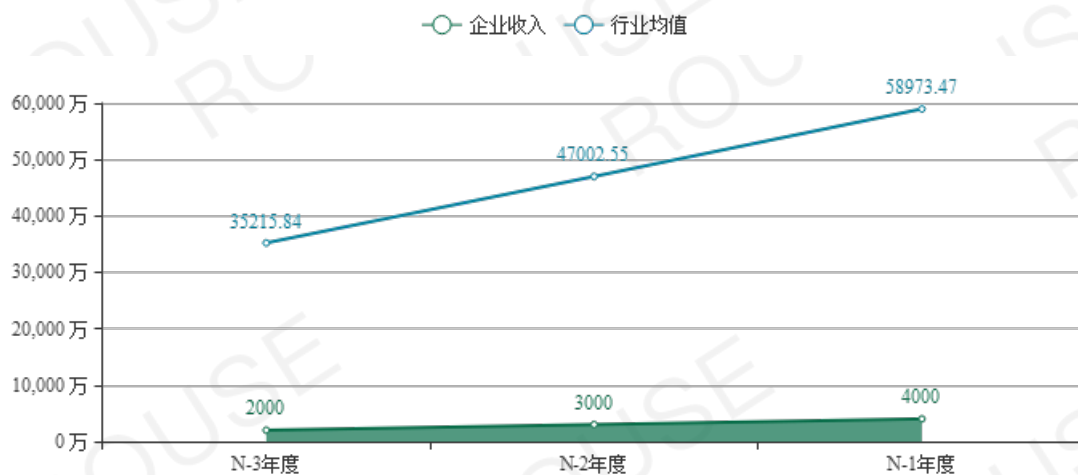
3.3 市场转化力

以下文字描述中，N-3/N-2/N-1：分别是上市前第三年，上市前第二年，上市前第一年。

3.3.1 营业收入

公司最近三年营业收入分别为2000万元，3000万元，4000万元。

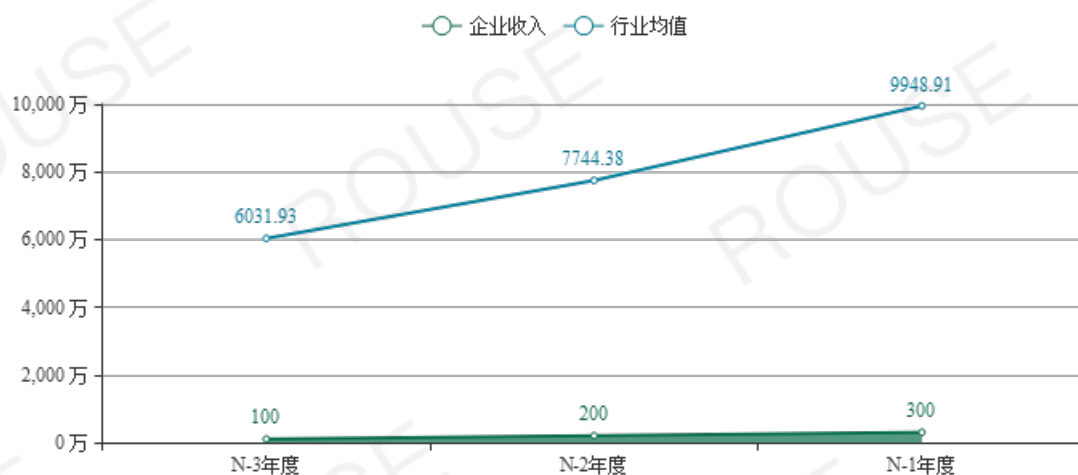
其中在N-3年、N-2年、N-1年，公司营业收入低于同行业科创板上市公司均值。



3.3.2 海外业务收入

公司最近三年海外收入为100万元，200万元，300万元。

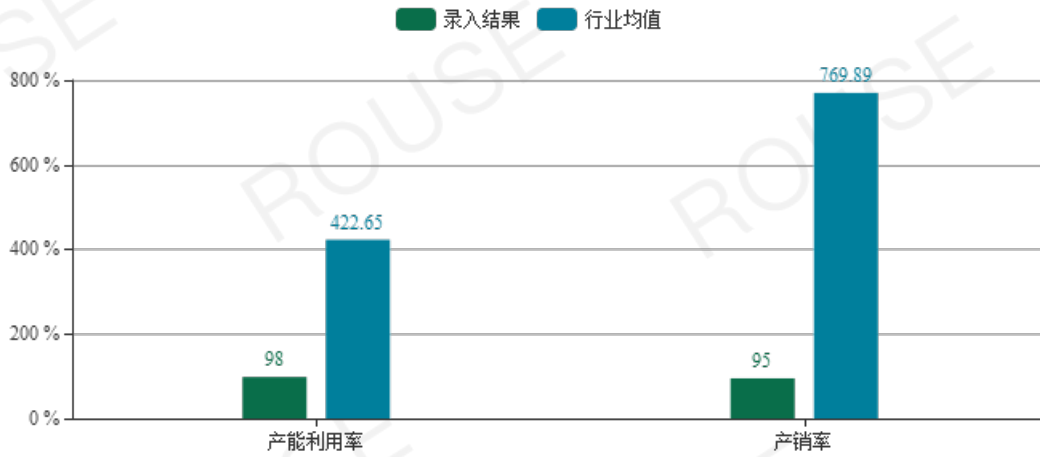
其中在N-3年、N-2年、N-1年，公司海外业务收入低于同行业科创板上市公司均值。



3.3.3 产能产销

公司产能利用率为98%，产销率为95%。

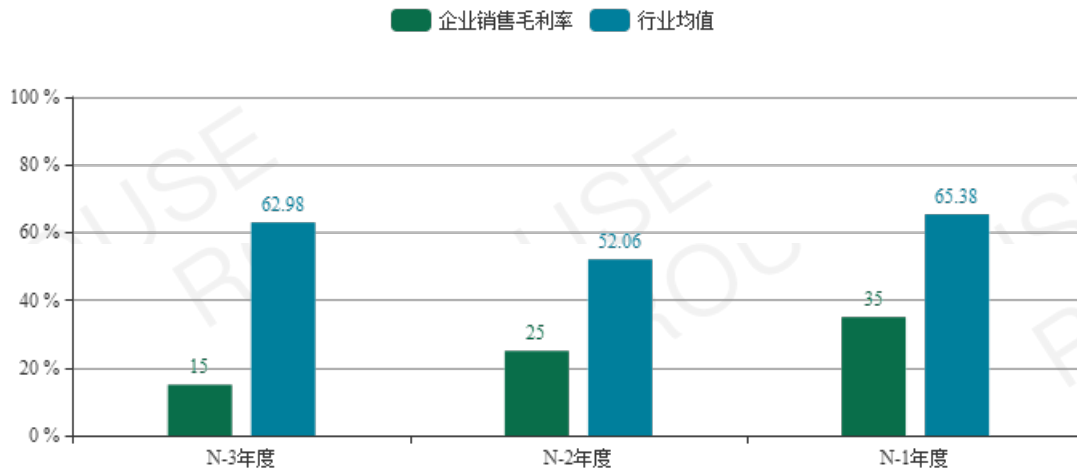
其中，产能利用率、产销率低于同行业科创板上市公司均值。



3.3.4 销售毛利率

公司最近三年销售毛利率为15%，25%，35%。

其中在N-3年、N-2年、N-1年，公司销售毛利率低于同行业科创板上市公司均值。

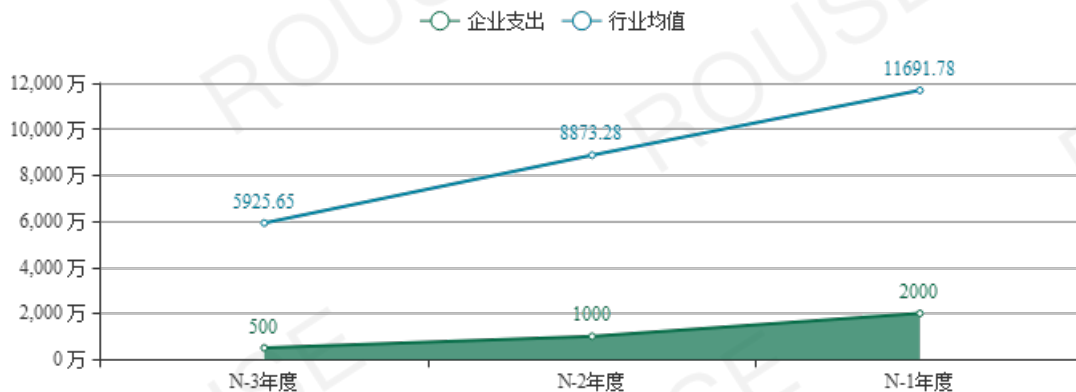


3.4 持续创新力

3.4.1 研发支出

公司最近三年研发支出为500万元，1000万元，2000万元。

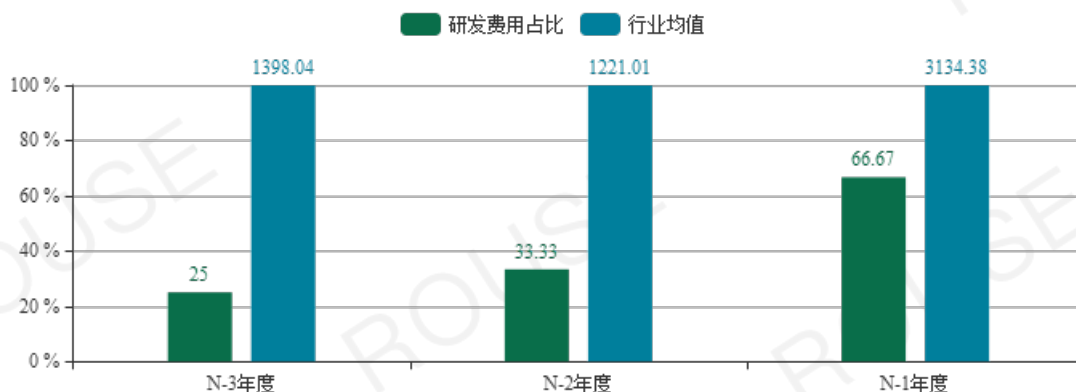
其中在N-3年、N-2年、N-1年，公司研发支出低于同行业科创板上市公司均值。



3.4.2 研发支出总额占营业收入比例

公司最近三年研发占比为25%，33.33%，66.67%。

其中在N-3年、N-2年、N-1年，公司研发支出总额占比低于同行业科创板上市公司均值。



3.4.3 研发人员人均薪酬

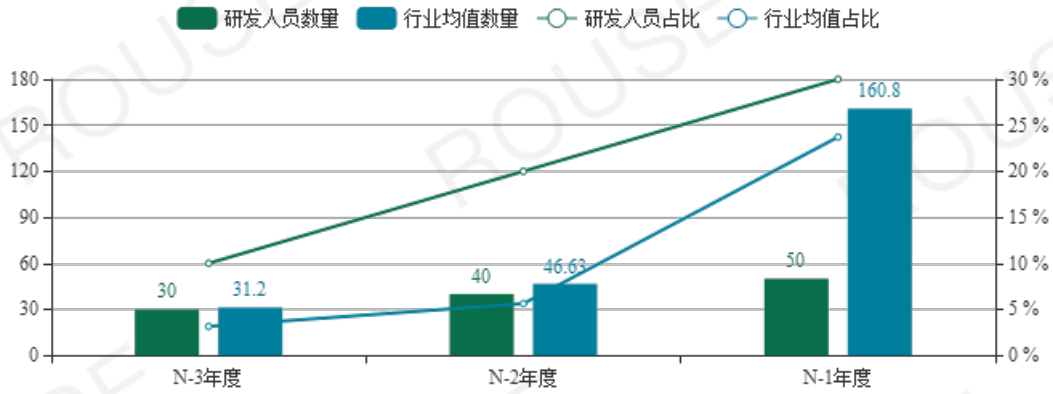
公司年研发人员工资薪酬为37.5万元。

公司年研发人员工资薪酬低于同行业科创板上市公司均值。



3.4.4 研发人员数量占比

公司近三年研发人员数量为30人，40人，50人，研发人员占比为10%，20%，30%。



3.4.5 研发人员激励与管理

根据科创板对上市公司在规范运行方面的要求，上市公司应当建立合理有效的绩效评价体系以及激励约束机制。上市公司激励约束机制应当服务于公司战略目标和持续发展，与公司绩效、个人业绩相联系，保持高级管理人员和核心员工的稳定，不得损害公司及股东利益。

- 1) 公司设置核心技术人员的认定规则，57%的上市公司设置了该规则。
- 2) 公司采取保持技术创新的机制、技术储备及技术创新的措施，96%的上市公司采取了该措施。
- 3) 公司对核心技术人员实施持股计划或授予期权等激励措施，72%的上市公司实施了该措施。

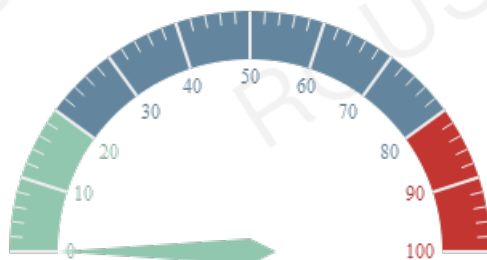
要点	结果
是否设置核心技术人员的认定规则	✓
是否采取保持技术创新的机制	✓
是否对核心技术人员实施持股计划或授予期权等激励措施	✓

- 设置核心技术人员的认定规则：57%
- 采取保持技术创新的机制：96%
- 对核心技术人员实施持股计划或授予期权等激励措施：72%



3.5 风险管控力

3.5.1 商标侵权风险



0%，低风险

3.5.2 人员流失风险



50%，中风险

3.5.3 商业秘密泄露风险



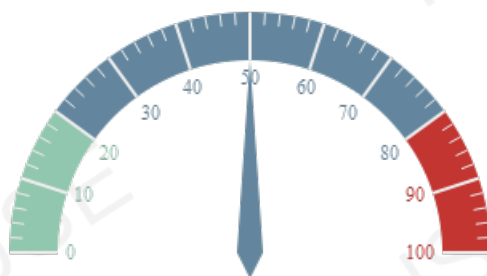
75%，中风险

3.5.4 技术风险



25%，中风险

3.5.5 合规风险

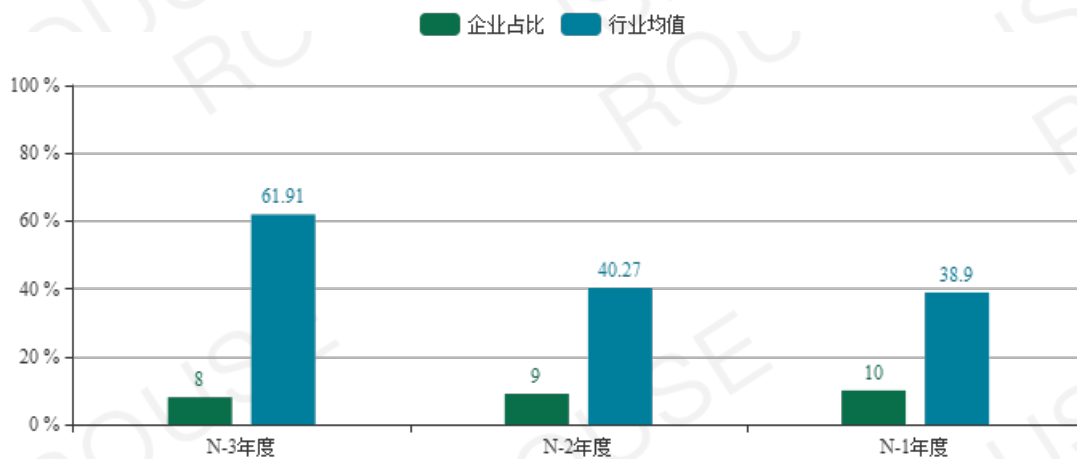


50%，中风险

3.5.6 客户集中风险

公司近三年前五大客户销售收入占比为8%，9%，10%。

其中在N-3年、N-2年、N-1年，公司客户集中度高于同行业科创板上市公司均值。



四、总结评价

公司已经同时满足《科创属性评价指引（试行）》的4项常规指标和5项例外指标，已初步符合要求。

公司在持续创新力方面表现强，评分为**B**；在市场转化力方面表现弱，评分为**C**。

4.1 建议指引

如公司需要加强报告中的弱项部分，提前布局技术和专利，顺利通过上市审查，请联系罗思资深顾问团队。

[点击联系我们](#)

五、罗思简介

罗思于1990年成立于英国，是全球知识产权（IP）领导者，拥有600多名员工，遍布在全球13个国家的18个办公室，为世界500强跨国公司，提供知识产权各个生命周期的专业服务，尤其是近段时间以来，活跃于技术咨询领域，助力中国科技企业登陆科创板。这一款科创评估工具，是我们在为技术类公司提供咨询服务过程中，将积累的经验软件化的一种呈现方式。

六、新诤信简介

上海新诤信知识产权服务股份有限公司，成立于2009年，总部位于上海，目前在北京、广州、深圳、苏州、长沙、香港、美国芝加哥、旧金山等地设立有分支机构。新诤信集团拥有1000多位具备法律、商业、技术、市场、政府关系等知识背景的专业团队，具备复合型知识体系、出色的策划能力、强大的资源整合能力和有效的执行力。业务聚焦于知识产权保护服务领域，以“强化知识产权保护，促进知识产权运用”为指导理念，现已经发展成为国内先进的知识产权保护服务商之一。

新诤信将“咨询与执行”、“技术与服务”相结合的商业模式引入知识产权服务行业，为不同类型的客户提供“一站式”知识产权服务，范围涵盖商标权、专利权和著作权等三大主要知识产权权利类型，包括知识产权保护管理咨询服务、知识产权保护维权服务以及与知识产权保护相关的其他服务，已累计为近600家国内外知名企业提供“一站式”知识产权保护解决方案，保护客户的知识产权权利，提升客户无形资产价值。

新诤信应用SaaS模式自主研发“知识产权保护监测及维权平台（IPRSEE）”及“影视作品监测平台（IPRM）”，通过“线上技术解决方案”和“线下专业服务团队”相结合的服务体系，为客户提供整体知识产权保护解决方案。新诤信将以被国家知识产权局认定为“专利运营试点单位”及与科技部主办的“中国科技创新创业大奖赛”提供知识产权托管战略合作为契机，开发运营的“EASYIP知识产权托管平台”，为快速发展的科技型中小企业提供知识产权托管服务，形成以知识产权保护为业务核心的科技服务品牌。

作为国内较早完成股份制改造建立现代企业制度的知识产权保护领军企业，在国家积极推动产业转型升级、大力扶持高技术服务业快速发展的背景下，新诤信独特企业价值、商业模式和发展潜力倍受企业、政府和资本市场的青睐。目前已完成四轮融资，曾入选2013年清科评选的“中国最具投资价值企业50强”等。

新诤信联手专业投资机构和战略合作伙伴，借力资本平台，以“保护创新的力量”为使命、以“正义、专业、创新”为核心价值观，加快打造具有国际影响力的知识产权服务品牌。