



# 科创板开板! 预计两个月内开市交易

## 123家企业上市申请获受理, 湖南有一家 上交所: 科创板退市制度很严, 效率会很高

6月13日, 科创板正式开板! 随着消息从陆家嘴论坛传来, 各方目光再次聚焦黄浦江畔。中国证监会主席易会满表示, 科创板具有广阔的发展前景。作为今年资本市场最受关注的焦点之一, 科创板被誉为“中国版纳斯达克”, 将成为中国多层次资本市场重要新生力量。

截至6月13日下午6时, 科创板受理企业数量已经达到123家, 9家企业已过会。这些企业主要集中在新一代信息技术、高端制造、生物医药等六大行业。

上海证券交易所理事长黄红元在会上透露, 预计在两个月之内, 首批科创板企业上市交易。

当日A股整体表现平稳。上证综指盘中2900点失而复得, 收盘微幅上涨。深证成指收跌, 跌幅也十分微弱。



要避免对股市不必要的行政干预。科创板是“重中之重”, 要落实信息披露为核心的注册制改革, 另外, 要完善法治, 提高违法成本, 加大监管执法力度。

——第十一届陆家嘴论坛6月13日在上海召开, 国务院副总理刘鹤进行了演讲

科创板推进过程中重点关注两个方面的改革: 一个是注册制改革。第二个是公开透明。科创板退市制度标准很严, 执行很严, 效率会很高。

——上交所理事长黄红元在参加第十一届陆家嘴论坛时表示, 科创板企业从受理到审核通过最快的用了60天左右

### 要充分发挥 科创板的改革试验田作用

易会满13日在陆家嘴论坛上举行的科创板开板仪式上表示, 要牢牢把握科创定位, 以强烈的改革精神推进关键制度创新, 真正落实以信息披露为核心的证券发行注册制, 着力支持符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业做优做强、发展壮大。

易会满说, 证监会将会同市场各方, 坚持以增量改革带动存量改革, 充分发挥科创板的改革试验田作用, 形成可复制、可推广的经验, 以此带动资本市场全面深化改革, 努力打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

“科创板作为新生事物, 具有广阔的发展前景, 在成长过程中难免会遇到一些挑战。”易会满指出, 将坚持市场化、法治化、国际化的方向不动摇, 尊重市场规律, 保持改革定力, 努力把改革抓实抓细抓到位。“也希望各个方面继续给予大力支持, 共同呵护好、建设好科创板, 共同谱写金融供给侧结构性改革的新篇章。”

不仅仅是注册制。允许存在未弥补亏损、未盈利企业上市, 允许红筹企业及存在表决权差异安排等特殊治理结构的企业上市, 引入以机构投资者为主体的市场化询价机制, 探索压实中介机构责任的资本约束机制, 上市后5个交易日不设涨跌幅限制、后续涨跌幅限制扩大至20%, 实施与国际接轨的股权激励机制, 建立最严退市机制……科创板在诸多环节大胆创新、率先试水, 空前的改革力度让市场耳目一新, 充满期待。

### 补齐支持科技创新“短板” 的求解之道

在科创板诞生之前, 年轻的新中国资本市场已经拥有值得骄傲的资本。3639家上市公司, 逾52万亿元总市值, 规模稳居全球股票现货市场“第一方阵”。

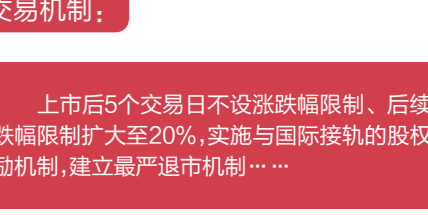
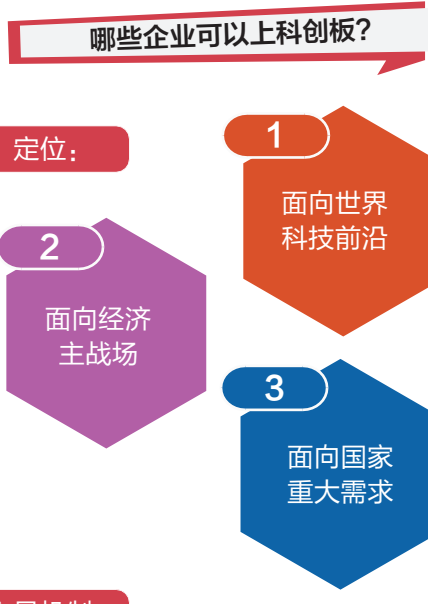
在沪深交易所成功运行近三十载的基础上, 以增量方式全新打造科创板, 究竟有何深意?

中国经济正从高速增长转向高质量发展, 从投资驱动转向创新驱动。对于“调速换挡”的中国, 科技创新不仅是未来最重要的发力点, 也是最值得期待的增长点。在新旧动能转换的关键期, 如何护航科技创新已经成为金融领域特别是资本市场亟待破解的课题。

“引领经济增长新动能的创新转型产业领域, 因其技术创新快、不确定性较高, 以及轻资产、需求多元化等特点, 并非间接融资服务之所长。相比之下, 对风险有较好定价能力和吸收能力的资本市场及投资银行, 更有能力满足新经济企业融资需求, 为推动中国经济转向高质量发展提供重要支撑。”国泰君安证券董事长杨德红分析说。

纵观全球, 高效的资本市场已经成为培育科技创新的“土壤”。在美国股市, 包括微软、苹果在内, 市值排名前10位的上市公司中互联网和信息技术企业占据了半壁江山。

此前, 一批中国经济增长中最具代表性及最具创新实力的企业缺席了A股市场。如今, 科创板成为资本市场补齐支持科技创新“短板”的求解之道。 ■据新华社



### 个人投资者怎么参与?

必须满足两项条件

- 一是申请权限开通前20个交易日证券账户及资金账户内的资产日均不低于人民币50万元。
- 二是参与证券交易24个月以上。符合要求的个人投资者可以向券商申请开通科创板权限, 待科创板开板后进行一级市场打新和二级市场买卖。

约300万个人投资者  
符合条件

根据上交所此前测算数据, 现有A股市场符合条件的个人投资者约300万人, 加上机构投资者, 交易占比超过70%。

不符合条件的可买基金

作为个人投资者, 如果不具备开通科创板的条件, 可以通过购买公募基金发行的产品, 或是其他金融机构发售的理财产品的方式, 来间接投资科创板。



### 123家企业冲刺科创板

从3月22日上交所开受理企业的上市申请, 至6月13日科创板开板, 仅用时83天。截至6月13日下午18时, 科创板受理企业数量已经达到123家, 这些企业主要集中在新一代信息技术、高端制造、生物医药等六大行业。

目前, 上交所已举行了3次科创板审核会议, 共有9家企业成功过会, 从企业受理到审核通过时间平均为70天左右。9家过会的企业分别是微芯生物、安集科技、睿创微纳、天准科技、华兴源创、福光股份、天宜上佳、杭可科技、澜起科技。

记者梳理发现, 已经受理上市申请的这123家企业中, 以上海、北京、江苏、广东、浙江的企业居多, 湖南只有威胜信息一根独苗。威胜信息的上市申请于4月4日获得受理, 目前审核状态处于“已问询”, 顺利通过问询的话下一步将面临“上会大考”。

此外, 从湖南证监局披露的信息来看, 另两家湖南企业远大住工和航天环宇已于3月底完成上市辅导工作, 也将申报科创板, 此外湖南南新制药股份有限公司, 十分有意向申请在科创板上市。 ■记者 潘显璇

### 科创板“开门迎客”, 湘企准备好了吗?

“科创板是一场及时雨, 承载的使命非常重要!” 湖南一家拟上市企业负责人告诉记者, 科创板开板对科技创新企业来说是重大利好。

近些年, 湖南企业在资本市场上的表现相当抢眼。截至目前, 湖南共有A股上市公司104家, A股上市公司数量居全国第九位、中部地区第一位。其中2018年新增A股上市公司4家, 首发上市融资45.8亿元。

对科创板这一新鲜事物, 湖南企业的热情同样是十分高涨的。

今年3月, 长沙举行的一场省级层面的科创板上市培训会异常火爆, 260家拟上市企业共近400人前来“取经”, 将会场“塞”得满满当当。它们之中的已经进行了股份制改造、正式启动了上市进程; 有

的企业已经拟定上市战略规划, “对标”科创板摩拳擦掌; 还有的本身就是新三板上市企业, 筹划着“转板”科创板。

据了解, 为做好科创板上市支持服务工作, 湖南各相关部门正在积极行动。湖南证监局成立了推进科创板及注册制专项工作小组, 积极推进相关工作; 省地方金融监管局举办了“湖南省科创板上市培训会”, 助力企业上市少走弯路; 以方正证券、财富证券为代表的本土券商也早已“忙活”开, 设立“科创板开通一站式搞定”等通道, 投资者只需线上操作几步就能开通科创板交易权限。

毫无疑问, 科创板的开通, 将吸引更多优质企业在国内上市, 湘企谁能拔得头筹, 且拭目以待。 ■据湘伴