

上交所科创板减持新规搭建缓冲区

▶▶ 详见A3版

创业板注册制改革迎187家拟IPO企业

预计首发募资超1300亿元

■ 本报见习记者 刘伟杰

创业板注册制“迎新”再接再厉。深交所数据显示,截至7月5日,深交所已受理创业板IPO、再融资及重大资产重组在审企业合计277家,其中IPO为187家、再融资87家、重大资产重组3家。

在已受理的187家IPO企业中,有18家为新增申报的项目,169家是存量企业平移申报企业,计划首发募资合计1309.38亿元。

另外,尽管存量企业平移申报已于6月29日正式结束,但具体的受理名单在5个工作日日公布,这就意味着最后一批名单有望在7月6日揭晓。

187家IPO企业集中在四大行业

本报记者梳理后发现,上述187家企业从行业分布看,涵盖了39个证监会划分子行业,主要包括24家

计算机、通信等电子设备制造业企业、专用设备制造业19家、软件和信息技术服务业企业15家、化学原料和化学制品制造业12家等,前十大行业占比达64%。

华财首席行业分析师谢彩对《证券日报》记者表示,创业板定位于支持创新创造类企业,鼓励新旧产业融合,支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。从受理的创业板行业分布看,以制造业和软件信息技术服务业为主,基于我国互联网、大数据、云计算和人工智能的快速发展,我国将由“制造大国”向“智造大国”转变,创业板的使命就是要支持传统产业的转型升级,提升我国传统行业的核心竞争力以及在全球产业链中的地位。

“按照深交所发布的创业板企业上市申报规定,原则上不支持传统行业企业上市,但支持与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、

新模式深度融合的创新创业企业,从187家IPO企业的行业分布也能看出这个导向,与计算机、通信、信息技术服务相关的企业占比较高,这符合当前全球经济数字化的趋势,也偏向于实体经济融合的企业。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示。

北上广等六地占比超七成

从各区域分布来看,主要分在广东、江苏、浙江、北京、上海、山东等地,上述6地被受理企业均在10家以上,共136家,占比73%;前十大区域被受理企业合计占比达到85%。由此可见,创业板充分发挥了区位优势,广东省的企业优先选择在创业板上市,并以广东为核心辐射到东南沿海经济发达地区,吸引众多企业到创业板注册上市。

“粤港澳大湾区试图建设具有全

球影响力的国际科技创新中心,长三角城市群实现创新驱动经济转型升级,这需要创业企业的创新产出。受理企业中,广东企业数量居首,江苏榜眼,浙江探花,反映了我国区域发展战略的有效实施,也反映了创业板在国家战略推进中的应有贡献。”南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示。

在盘和林看来,经济发达、创新创业氛围好的区域往往能够培育出更多优质的企业:一是这些区域的人才、技术、资本等要素聚集程度更高;二是数字经济发达,与实体经济融合程度较高、较早,制造业等传统行业已经在很大程度上完成了智能化、数字化改造,在以鼓励创新为导向的创业板规则竞争中占优;三是这些地区的营商环境也更优,企业的制度性交易成本更低。

另外,据本报记者梳理,从保荐机构看,中信建投、中信证券、海通证券以及民生证券等券商服务创业板

IPO企业较多,前十保荐机构合计服务企业占比53%。

从会计师事务所服务情况看,天健会计师事务所服务企业最多,达到31家,占比17%;其次是立信会计师事务所,服务29家,占比16%;大华会计师事务所服务企业21家,占比11%,三家事务所服务企业占比43%。同时,服务企业数量前十会计师事务所合计服务企业149家,占目前被受理企业总数的80%。

谢彩认为,从前十大机构服务创业板注册制改革后受理的IPO企业看,券商行业竞争最为激烈,会计师事务所头部机构竞争能力强。券商、会所以及律所等专业服务机构,在注册制改革推进过程中,发挥着重要作用,也意味着承担的责任更大,需要不断提升自身专业服务能力,和资本市场专业服务精神,做好资本市场的“看门人”,促进上市企业质量提升,保护投资者利益,为建立资本市场良性发展生态贡献自己的专业力量。

我国成功发射试验六号02星



7月5日7时44分,我国在酒泉卫星发射中心用长征二号丁运载火箭,成功将试验六号02星送入预定轨道,发射获得圆满成功。新华社发(单彪 摄)

专家预计 二季度GDP增幅大概率转正

■ 本报记者 苏诗钰

6月份多个经济数据即将公布,二季度GDP情况如何成为牵动市场的一大热点。《证券日报》记者采访的多位专家预测,二季度整体经济动能将进一步提升,GDP增幅大概率转正。

值得关注的是,从国家统计局此前发布的数据可以看出,经初步核算,一季度国内生产总值206504亿元,按可比价格计算,同比下降6.8%。分产业看,第一产业增加值10186亿元,下降3.2%;第二产业增

加值73638亿元,下降9.6%;第三产业增加值122680亿元,下降5.2%。

华创证券首席宏观分析师张瑜在接受《证券日报》记者采访时表示,预计二季度GDP增幅2.7%左右。二季度第二产业的恢复是较为强劲的,无论是工业还是建筑业。按照估算,在二季度GDP回升至2.7%的情况下,第二产业贡献1.8%(去年二季度第二产业贡献2.3%),第三产业贡献0.9%(去年二季度第三产业贡献3.6%)。第三产业恢复情况明显慢于第二产业。(下转A2版)

重要股东“执业”不可逾越监管底线

■ 张歆

7月4日,银保监会公布银行保险机构重大违法违规股东名单,涉及38家企业,这也是银保监会首次公开违法违规股东名单。银保监会强调,此次公开,旨在传递将进一步严格股东股权监管的信号。任何股东入股银行保险机构,必须端正入股动机,真心实意把银行保险机构搞好,而不能利用股东地位谋取不当利益。谁要触碰法律“红线”,逾越监管底线,监管部门就一定不会手软、一查到底。

笔者认为,就广义的金融市场而言,重要股东不仅包括银行保险机构股东,还包括上市公司的大股东们。此番监管“曝光”,提醒和警示了重要股东们需要严守“股东行为守则”,有所为,有所不为。

首先,股东并不是单纯的出资人概念,也应理解为一种有关持股的“执业行为”,权责明确,且有边界清晰的“执业雷区”。笔者认为,愿意“主动执业”的股东,可以帮助金融机构、上市公司完善治理结构、推进业务整合;参与意愿低的股东,可以通过“坐享其成”的方式分享参股机构、公司的成长。无论如何,股东不应站在参股公司的对立面,侵占其利益。

作为现代企业制度的“基本法”,《公司法》明确设定的股东禁止行为中,包括“不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益”,且“公司股

东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的,应当依法承担赔偿责任”。

但是,从银保监会披露的情况来看,38名股东违法违规事实包括违规开展关联交易或谋取不当利益等6个方面;此外,从证监会此前披露的监管处罚来看,上市公司大股东及其关联方非经营性占用上市公司资金、上市公司为大股东违规担保等行为也是屡禁不止。此次监管明确表示“严监管导向”,无疑有助于发挥震慑作用,进一步净化市场环境,督促更多重要股东自觉约束其行。

其次,被参股的上市公司和银行保险机构也要担负“主体责任”,既应保护自身利益,也应主动保护处于信息不对称位置的小股东利益。

从证监会和银保监会近年来披露的案例来看,部分上市公司、金融机构对于来自大股东的利益侵害不作为或未充分作为。以至于有的股东违规开展关联交易;有的股东把被参股公司当做“提款机”,采取违法违规手段套取或挪用资金;还有的股东通过违规担保,将公司与股东自身负债进行恶意绑定……

事实上,无论是金融机构还是上市公司,都具有外部性强、信息不对称等特征,在与股东的互动中,必须对自己的独立主体地位有充分的认知,才能进一步规范治理

结构,形成有效的自我约束和自我保护。笔者认为,监管公示违规股东,不仅威慑股东违规行为,也是给被参股公司敲响了警钟——不主动保护自身权益,也是“渎职”行为,也需承担责任。

第三,对违规股东进行公示,是从单独职能监管向“职能监管+市场监督”的延伸。

由于股东的权属特点,很多的违规行为是发生在“隐秘的角落”,因此市场化监督的介入十分必要。就银行保险机构而言,巴塞尔协议将市场约束作为三大支柱之一,放在与“监管部门的监督检查”同等重要的位置;对于上市公司而言,市场监管也是职能监管的有力补充。可以说,市场的各方主体、中介机构和所有利益相关者都是促进公司、机构治理提升的重要力量,并在金融生态中形成监管闭环。

笔者认为,无论是经营信用的银行和保险机构,还是强调“三公原则”的资本市场,都是以诚信为安身立命之本,市场主体、大小股东的长远利益有着高度的一致性。只有各方深刻的理解“股东行为守则”,才能保持金融市场的“生态平衡”,才能达成真正可持续性、有获得感的发展。

本版主编:于德良 责编:杨萌 美编:王琳
制作:王敬涛 电话:010-83251808

GS·P

温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司
GSP Automotive Group Wenzhou Co., Ltd.

首次公开发行不超过4,000万股A股

股票简称:冠盛股份 股票代码:605088

发行方式:采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年7月9日9:30-15:00
网上路演日期:2020年7月14日
网上、网下申购日期:2020年7月15日
网上、网下缴款日期:2020年7月17日

保荐机构(主承销商): 国金证券股份有限公司

《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

今日导读

券商集合理财产品半年考:超九成跑赢大盘

..... B1版

大连圣亚新任董事长、副董事长背后关系被质疑

..... B3版

更多精彩报道,请见——

证券日报新媒体

证券日报APP 证券日报之声

证券事 金融1号院

公司零距离 股市量钱线

SHARETRONIC®

协创数据技术股份有限公司

首次公开发行不超过51,639,446股人民币普通股(A股)

股票简称:协创数据 股票代码:300857

发行方式:本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年7月8日至2020年7月9日
网上路演日期:2020年7月13日
网上、网下申购日期:2020年7月14日
网上、网下缴款日期:2020年7月16日

保荐机构(主承销商): 天风证券

《初步询价及推介公告》、《创业板上市提示公告》详见今日《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》

WELLTRANS 微创光电

武汉微创光电股份有限公司

向不特定合格投资者公开发行不超过1,200万股股票并在精选层挂牌

股票简称:微创光电 发行代码:889198

发行方式:本次发行采用战略配售、网下询价发行和网上定价发行相结合的方式进行

初步询价日期:2020年7月8日~9日
网上路演日期:2020年7月13日
网上、网下申购日期:2020年7月14日
网上、网下缴款日期:2020年7月14日

保荐机构(主承销商): 安信证券

投资者关系顾问: 逸昕投资

《发行安排及询价公告》详见今日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》

同庆楼

同庆楼餐饮股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上申购

申购简称:同庆申购 申购代码:707108

申购价格:16.70元/股

单一证券账户最高申购数量:20,000股

网上申购时间:2020年07月06日(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 国元证券

投资者关系顾问: 盈证汇

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2020年07月03日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

QI Automotive

青岛建邦供应链股份有限公司

向不特定合格投资者公开发行不超过1,042.3万股股票并在精选层挂牌

股票简称:建邦股份 股票代码:837242

发行方式:采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向开通新三板精选层交易权限的合格投资者定价发行的方式进行

初步询价日期:2020年7月8日~7月9日
网上路演日期:2020年7月13日
网上、网下申购日期:2020年7月14日
网上、网下缴款日期:2020年7月14日

保荐机构(主承销商): 申万宏源

投资者关系顾问: 盈证汇

ASARIS

孚能科技(赣州)股份有限公司

首次公开发行A股并在科创板上市今日网上申购

申购简称:孚能申购 申购代码:787567

申购价格:15.90元/股

单一证券账户最高申购数量:29,500股

网上申购时间:2020年7月6日(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(联席主承销商): 华泰联合证券

联席主承销商: 中信证券、东兴证券

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2020年7月3日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》