编辑 吕银玲 美编 白杨 责校 池红云 电话:64101949 bbtzbs@163.com

科创板两周年:191股上市,总市值超3万亿

2018年的今天,在首届中国国际进口博览会上,资本市场诞生了一个新名词——科创板。2020年11月5日,科创板正式诞生两周年。从诞生到开板、开市,我国资本市场见证了“科创板速度”。截至11月4日,科创板市场已有191只个股,合计募资额近2800亿元,合计总市值高达3.5万亿元。伴随着科创板不断纳新,越来越多的企业开始排队IPO,目前已有超200家企业处于受理-注册生效阶段,等待登陆科创板。正如证监会主席易会满所言,科创板并不是一个简单板的增加,而是制度的创新。科创板的设立是我国资本市场推进注册制的试验田,伴随着科创板、创业板注册制的成功,我国资本市场全面推进注册制的那一天也不远了。

公司	首发募集资金	首发募集资金净额
中芯国际	532.3	525.16
中国通号	105.3	103.54
奇安信	57.19	53.96
凯赛生物	55.61	52.8
康希诺	52.01	49.79

已有191股登陆科创板

经Wind数据统计,截至11月4日,科创板市场共有191只个股,合计总市值达3.5万亿元。

2018年11月5日,国家主席习近平在首届中国国际进口博览会上提出,将在上交所设立科创板并试点注册制。自此,资本市场诞生了一个新的板块——科创板。自科创板“出世”后,有关筹备工作便开始紧锣密鼓地进行,2019年6月13日科创板正式开板,当年7月22日迎来首批上市企业,科创板正式开市。

2020年11月5日,在科创板诞生两周年之际,科创板的队伍也扩容至191家,其中不乏一些大型企业。

截至11月4日收盘,经Wind数据统计,在当下191只科创板个股中,中芯国际总市值最高,达4850.86亿元,在整个A股市场也排名靠前,排在第15位;其次,金山办公总市值为1558.5亿元,传音控股总市值1012.8亿元,仅上述三股总市值就在千亿以上。

此外,康希诺、中微公司、澜起科技三家公司总市值也靠近千亿,分别为962.58亿元、872.9亿元、841.71亿元。

路德环境、华光新材、瑞晟智能三家企业总市值则处于落后位置,分别为21.98亿元、24.54亿元、24.7亿元。除了上述三家公司之外,还有龙软科技、京源环保、热景生物等11股总市值在30亿元以下。

从首发募集资金来看,191股合计募资额达2791亿元。其中,中芯国际募资额最高,达532.3亿元;募资额在百亿元以上的还有中国通号,募资额达105.3亿元。

在上述191家公司中,亦有不少企业盈利能力不俗。以今年前三季度来看,中国通号、圣湘生物、传音控股位居三甲,在报告期内实现归属净利润分别约为26.52亿元、20.13亿元、19.54亿元。

除此之外,石头科技、天合光能、华润微等7股今年前三季度实现净利在5亿元以上。

诞生四个A股首家

伴随着科创板的诞生,也出现了四个A股首家,诸如华润微系A股首家红筹企业。

2020年1月20日,优刻得成功登陆科创板,我国资本市场诞生了首家同股不同权(特殊表决权)公司。知名投行人士王骥跃对北京商报记者表示,同股不同权已经是新经济时代比较普遍的股权结构,优刻得能够尝鲜同股不同权,是A股的一大进步,能够为后续更多的同股不同权公司上市起到很好的示范作用。

之后在今年1月23日,伴随着泽▮制药的上市,我国资本市场也迎来了首家尚未盈利企业。

一直以来,闯关我国A股市场的企业必须是已经盈利且达到一定盈利规模的公司,但科创板的设立更具包容性,允许符合科创板定位、尚未盈利或存在累计未弥补亏损的企业上市。在泽▮制药上市之后,中芯国际、亿华通、芯原股份、神州细胞、前沿生物等多家尚未盈利的企业也相继登陆了科创板市场,成功上市。

2020年2月27日,华润微登陆科创板,打破了红筹企业在A股上市的空白局面。据了解,红筹企业是指注册地在境外、主要经营活动在境内的企业。由于一些政策尚不明确,一些问题尚未解决,A股市场一直未有红筹企业的身影。

高禾投资管理合伙人刘盛宇对北京商报记者表示,之前红筹企业未能在A股上市确实也因为存在一些难点,比如资金跨境流通、如何监管企业募集资金的使用等。“但随着相关政策的发布,这些难点已经不再是问题,并且监管层也明确了红筹企业登陆科创板相关细则,这是红筹企业在A股破冰的关键。”刘盛宇如是说。

今年10月29日,九号公司成功登陆科创板,成为了A股市场“VIE+CDR”第一股。

逾200家企业候场

经北京商报记者统计,目前已有超200家企业正在进行科创板IPO,成为了科创板市场的后备军。

11月4日晚间,依图科技有限公司也开始排队科创板,公司IPO招股书获得受理,拟募资75.05亿元。截至11月4日,处于已受理阶段的科创板IPO公司达19家,包含影石创新、金迪克、云知声等;处于已问询阶段的IPO公司达123家,包含富信科技、鼎阳科技、爱威科技等;上会通过但尚未提交注册的有星球石墨、九联科技等38家企业;提交注册的有青云科技、伟创电气等23家企业。

除此之外,已注册生效但未上市的企业有艾力斯、杭华股份、豪森股份、中控技术等9家,其中中控技术、豪森股份等多家企业已经完成了申购工作。

经统计,处于受理-注册生效阶段的科创板企业共计212家。

需要指出的是,在上述阶段中,不少企业的进展速度较慢。诸如,天能股份在今年7月8日就已提交注册,目前公司仍处于进一步问询中,尚未得到证监会的放行。天能股份相关负责人对北京商报记者表示,公司目前仍处于注册环节,IPO正常推进中。

此外,根据证监会官网最新披露的科创板申请注册企业基本情况表显示,仁会生物、慧翰微、欧科亿分别在8月17日、8月27日、8月31日提交了注册申请,目前也在进一步问询中。

另外,在提交注册环节也有不少企业已经落后,其中极米科技、海优新材、富淼科技等多家公司在9月底上会获得通过,但截至目前尚未提交注册申请。

据德勤中国上市业务组发布的2020年中国内地新股市场全年预测显示,截至2020年底,预计科创板或有140-170只新股上市。按照该预测,经记者计算,截至2020年底,科创板市场个股或将扩容至210-240只。

北京商报记者 董亮 马换换

延安必康聚焦医药主业谋翻盘

北京商报讯(记者 刘凤茹)借壳上市四年的时间,以“医药+化工”双主业运行的延安必康(002411)如今要聚焦医药主业。11月4日,根据延安必康发布公告显示,公司拟将其持有的江苏九九久科技有限公司(以下简称“九九久科技”)87.24%股权进行转让。这也意味着,交易完成后,延安必康将退出双主业的发展模式。欲轻装上阵的延安必康能否翻盘?

公告显示,延安必康与深圳新宙邦科技股份有限公司(以下简称“新宙邦”)、九九久科技、周新基签署股权转让框架协议,公司拟向新宙邦转让九九久科技74.24%股权,九九久科技74.24%的股权交易价格不超22.272亿元。

延安必康还与九九久科技及其法定代表人周新基签署股权转让框架协议,公司拟向周新基转让九九久科技13%股权,初步确定价格为3.9亿元。

据了解,九九久科技成立于2016年3月,目前的主营业务为新能源、新材料及药物中间体的研发、生产和销售,主要产品包括六氟磷酸锂、超高分子量聚乙烯纤维、三氯吡啶醇钠等。在延安必康借壳九九久科技上市之时,保留了原上市公司的资产。2017年,原首发上市主体经营业务相关的资产、负债、业务资源等整体划转至全资子公司九九久科技。

数据显示,九九久科技2019年度实现营业收入约14.93亿元,实现净利润约1.09亿元。交易完成后,延安必康将不再持有九九久科技的股权,九九久科技将不再纳入公司合并报表范围。

北京商报记者注意到,自2019年以来,延安必康就有了转让九九久科技的计划。延安必康在2019年2月曾向东方日升新能源股份有限公司转让九九久科技12.76%股权,并于2019年10月与深圳市前海弘泰基金管理有限公司签订股权转让意向协议,拟向其转让九九久科技87.24%股权。在分拆上市热潮之下,延安必康蠢蠢欲动,计划将九九久科技进行分拆,因此九九久科技87.24%的转让计划就此终止。

被立案调查后,延安必康分拆上市也黄了,如今又再筹划进行转让。关于转让九九久科技股权的相关事宜,北京商报记者致电延安必康证券部进行采访,但对方电话一直未有人接听。

业内人士认为,双主业模式下,延安必康业绩表现并不出色,因此要聚焦医药业务。“本次交易事项完成后,将有助于公司轻装上阵,集中精力发展公司医药主业,增强公司持续经营和健康发展的能力,符合公司整体发展战略的需要。”延安必康如是表示。

要聚焦医药业务的延安必康,能否扭转业绩颓势有待进一步验证。

中国重工大股东“盟友”出手增持

北京商报讯(记者 刘凤茹)中国重工(601989)大股东“盟友”开启护盘行动。11月4日晚间,根据中国重工发布的公告,公司控股股东中国船舶重工集团有限公司之一致行动人中国船舶工业集团有限公司在当日买入公司股票后,后续拟继续增持。对于三季报归属净利润亏损的中国重工来说,大股东“盟友”此时增持,积极护盘的意味浓厚。

据中国重工的公告显示,中国船舶工业集团有限公司于2020年11月4日通过上海证券交易所集中竞价交易系统以自有资金增持公司股份1925.63万股,占总股本的0.084%,增持均价为4.199元/股,对应增持金额约8086.49万元。

增持之前,中国船舶工业集团有限公司未持有中国重工股份;中国船舶重工集团有限公司及其一致行动人共同持有公司股份约145.21亿股,占比63.68%。按照党中央、国务院关于两船合并的决策部署,中国船舶工业集团有限公司与公司控股股东中国船舶重工集团有限公司为一致行动人。

增持完成后,中国船舶工业集团有限公司直接持有公司股份1925.63万股,占比0.08%;中国船舶重工集团有限公司直接持有公司股份约81.46亿股,占比35.73%;中国船舶重工集团有限公司及其一致行动人共同持有公司股份约145.4亿股,占比63.77%。

对于增持的目的,中国船舶工业集团有限公司表示,基于对公司投资价值的认可及对未来发展前景的信心,计划对公司股票实施增持。

交易行情显示,11月4日,中国重工收涨1.93%,最新收盘价为4.23元/股,对应的市值为964.5亿元。

此次增持完成后,中国船舶工业集团有限公司又有新的增持计划。中国船舶工业集团有限公司计划自本次增持实施之日(2020年11月4日)起6个月内,通过上海证券交易所集中竞价交易系统继续择机增持公司股份,累计增持总金额不少于人民币2亿元(含本次已增持金额)。

中国船舶工业集团有限公司称,本次增持以及后续增持计划的资金来源全部为其自有资金。

纵观近几年的业绩,2015-2019年各报告期内,中国重工扣非后净利润一直为亏损状态。今年前三季度,中国重工实现的营业收入约247.7亿元,同比增长1.82%;对应的归属净利润亏损约1.12亿元,同比下降109.33%。

针对公司相关问题,北京商报记者致电中国重工进行采访,但对方电话未有人接听。中国重工亦提示称,本次中国船舶工业集团有限公司股份增持计划可能存在因资本市场发生变化导致无法实施的风险。

老周侃股 Laozhou talking

注册制下应缩小ST股涨跌幅

周科竞

ST金刚复牌跌停,面对突如其来的利空,多数资金选择用脚投票,但这可能只是短期的行为。对于投机炒作的投资者而言,ST金刚除了被ST之外,涨跌幅限制仍是20%,对于投机炒作没有任何影响。因此,管理层应该考虑,在注册制下将ST股的涨跌幅变更为5%,这样的话,所有的投资者都会对ST股嗤之以鼻,毕竟5%的涨跌幅对于投机客而言基本没有吸引力,特别有利于市场化淘汰垃圾股。

过去的ST股票,实行5%的涨跌幅限制,这样做一方面是为了防止股价出现异常波动,毕竟ST股票的持有者多数为套牢盘,流动性已经出现不足,如果再有较宽的涨跌停板,不排除股价会出现异常波动的可能,所以5%的涨跌停板还是比较合适的。

而在创业板注册制之后,ST股票的涨跌幅限制也变成了20%,再加上它们的股价普遍较低,流通盘一般也不大,这样一来,它们就变成了很好的投机资源,即投机者可以忽略它们的基本面状况,单纯使用资金优势对ST股票进行疯狂炒作,在赚钱效应的作用下,势必会有一部分中小投资者跟风炒作,其间一定也会伴随着各种重组传闻。但万变不离其宗,ST股票的投机炒作,最终受伤的一定还是中小投资者。

事实上,管理层放宽ST股票的涨跌停板,本意还是希望ST股票不要“跌跌不休”,一个跌停跟着又一个跌停,如果涨跌停板得到放宽,那么连续跌停的天数就会大幅减少,这样一来就能提高ST股票的有效交易天数,也是一件好事。

那么有没有办法既能减少ST股票的连续跌停天数,又能防止过度投机呢?历史上有一类PT股票,它们的经营状况比ST股票还要糟糕,证监会一度规定它们的涨跌停限制为上涨5%,下跌无限制,即这类股票每天只允许上涨5%,但是下跌却可以随便跌,跌到1分钱都可以,假如未来ST股票也实行这样差异化的涨跌停板制度,那么既能够防范过度投机炒作,又能够避免连续的“跌跌不休”,本栏认为是比较合理的交易制度。

如果管理层认为这种非对称的涨跌停板不合适,本栏认为还是应该首先规避过度投机的风险,毕竟跌停时间长一点也不是什么大问题,但如果出现恶炒垃圾股的现象,那么就会给投资者带来实质风险,毕竟现在的游资什么都敢炒,创业板、可转债,哪个不能炒上天?ST股也不会例外,只要有投机的土壤,就会有投机的资金。

在现行的交易制度下,投资者还是要学会保护自己,对于ST股票,如果出现连续涨停的炒作行情,投资者一定要仔细分析一下公司的基本面,是不是真的出现彻底逆转,是不是真的能够重组,在现行的重组制度下,重组方借壳上市远远没有直接IPO上市划算,而且IPO也不慢,所以说哪个优质企业想要借壳上市,投资者一定要三思。