

A股IPO募资创10年新高 新兴产业成主力

证券时报记者 胡华雄

创业板注册制顺利落地之际,年内A股市场IPO融资总额已超过2900亿元。这一金额已超过2011年至2019年间任何一年,创下最近10年新高。

证券时报记者调查发现,从年内IPO企业所属行业看,TMT(科技、媒体和通信)等新兴产业比较密集的行业构成年内IPO的主体。在28个申万一级行业中,机械设备、医药生物、电子、计算机等科技公司集中的行业最多,均超过20家,加上电气设备、通信两大科技公司较为集中的行业,上述几大行业公司合计就占到年内A股IPO总数的六成以上,资本市场助力新兴产业发展的力度可见一斑。

资深投行人士王骥跃在接受证券时报记者采访时表示,市场IPO节奏加快,加上注册制下发行不限价,IPO融资规模相应提升。

不过,今年以来A股市场总融资规模为9783亿元,这一规模相较此前几年并不算高。2019年A股市场融资规模超过1.5万亿元,2016年甚至超过2万亿元。



数据来源:Wind 图虫创意/供图 胡华雄/制图 翟超/制图



助力企业发展壮大

数据显示,本世纪以来IPO募资规模最大的年份出现在2010年,当年A股市场IPO家数达339家,募资近4900亿元。彼时创业板股票发行较多,融资需求

旺盛。此外,农业银行、光大银行等大型银行股发行A股,也推升了当年的IPO融资总规模。

2011年开始,A股市场IPO家数和融资额均有所下降,2011年IPO家数降至273家,融资额降至2601亿元。

此后数年,IPO家数和融资额相对低迷。

2017年,IPO家数再次大幅增加,不过,由于单家公司募资额较少,全年募资总额略超2000亿元。

今年以来,IPO市场火热。Wind数据显示,按照发行日计,今年以来A股市场IPO融资总额已达2940亿元,创下最近10年新高。(下转A2版)

深圳出台科技创新条例 破冰“同股不同权”

证券时报记者 卓泳

8月26日,深圳市六届人大常委会第四十四次会议表决通过《深圳经济特区科技创新条例》等7项创新性重要法规。其中,《条例》变通公司法,允许在深注册的科技企业实施“同股不同权”,在扩大企业股权融资渠道的同时保护其稳定发展。

有业内人士指出,如果这一制度在深圳取得不错的实施效果,或将在全国推广。此外,这一制度将给中国资本市场储备更多的优质上市企业,还将吸引更多资金投资早期科技创新企业。

同股不同权 更受科技创新企业青睐

一直以来,我国《公司法》规定,公司实行

“一股一权”、同股同权”制度。但深圳的这一《条例》明确,在深圳注册的企业可以设置特殊股权结构,在公司章程中约定表决权差异安排,在普通股份之外,设置拥有大于普通股份表决权数量的特别表决权股份。可以设置特别表决权股份的股东,应当是企业的创始股东,以及对企业的技术进步、业务发展有重大贡献并且在企业的后续发展中持续发挥重要作用的公司董事和该董事实际控制的持股主体。设置特殊股权结构的公司,其他方面符合有关上市规则的,可以在深交所上市交易。”

“同股不同权”,又称“双层股权结构”,是指资本结构中包含两类或多类不同投票权的普通股架构,主要指公司通过给予小部分股东“选举董事会”等排他性特权,对特殊事项的表决权等安排,使得公司主要经营决策的制定权始终掌握在小部分特定

人员手中。据了解,美国等提供这种“同股不同权”制度安排的资本市场,往往更受新经济、科技企业的青睐。

在《条例》草案调研期间,也有部分科技企业反映,大部分科技企业在创业之初的注册资本都比较少,但创始人一般拥有核心技术,随着公司发展壮大之后引进多次股权融资,创始股东的持股比例会不断稀释,从而有失去控制权的风险。因此,建议深圳学习美国的做法,在科技创新企业中实施“同股不同权”制度,以保证科技企业原始股东以及其他对公司的科技创新有重大影响的股东,可以较小的持股比例对公司拥有控制权。

这是深圳进一步与国际接轨的表现,对深圳特区40周年再出发意义深远。“深圳证券行业资深分析师解枫表示,深圳这一举措符合科技创新发展的趋势,如果在深圳实施效果不错的话,可能会向其他地方乃至全

国推广,也可能推动《公司法》允许企业一开始注册时就实施同股不同权,同时吸引更多的风投机构投资早期科技创新企业。

后续实施需注意三点

此次《条例》的通过,将有力地吸引全球创新人才和资源落户深圳,激发科技人员在深创业的积极性,对深圳的科技创新发展具有深远意义。

松禾资本创始合伙人厉伟在接受证券时报记者采访时表示:同股不同权的双层股权结构在美国资本市场非常普遍,是保障公司创始人及其管理层股东在公司上市后仍能保留公司控制权的制度。深圳先行先试,在特区成立40周年之际推出这样重要的制度创新,为深圳以及深圳的企业在新起点上再出发提供了重要的法治保障。”(下转A2版)

中国农业再保险公司获批筹建 注册资本161亿元

证券时报记者 王君晖

银保监会昨日披露,批复同意财政部等9家单位筹建中国农业再保险股份有限公司,注册资本161亿元,注册地北京市。

中国农业再保险公司发起股东共有9家,分别是财政部、中国再保险(集团)股份有限公司、中国农业发展银行、中华联合财产保险股份有限公司、中国人寿财产保险股份有限公司、北大荒投资控股有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司、中国人民财产保险股份有限公司等。

目前,我国有5家专业性农险公司,分别为安信农险、国元农险、中原农险、安华农险和阳光农业相互保险。

持续提高农业保险的保障水平,科学确定农业保险保费补贴机制,对保障我国粮食安全有重要意义。组建中国农业再保险公司的决定在去年央行等五部委发布的《关于金融服务乡村振兴的指导意见》中就有提及。此外,该《意见》还指出,要完善农业再保险体系,逐步扩大农业大灾保险、完全成本保险和收入保险试点范围等。

人民金融·创新药指数一周升1.7%

截至8月27日,“人民金融·创新药指数”报1081.33点,在最近一个发布周期内上涨了1.66%,表明我国创新药的研发持续稳步推进。



“人民金融·创新药指数”由证券时报编制,指数每周发布一次。

联络邮箱: sbcxxyb@163.com

手机开户 轻松炒股

开户时间 7x24小时

www.newone.com.cn 电话: 95565 CMS 招商证券

KeweTPower 合肥科威尔电源系统股份有限公司
HFE KEWE.L.POWER SYSTEM CO.,LTD

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: 科威申购 申购代码: 787551

申购价格: 57.94元/股

单一证券账户最高申购数量: 5,500股

网上申购时间: 2020年8月28日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): **国元证券股份有限公司**
GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年8月27日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》

Shunbo 上海奕瑞光电子科技股份有限公司

首次公开发行1,820万股股票 并在科创板上市

股票简称: 奕瑞科技 股票代码: 688301

发行方式: 向参与网下配售的询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式,或中国证监会或上交所批准的其他方式(包括但不限于向战略投资者配售股票)

初步询价日期: 2020年9月2日

网上路演日期: 2020年9月4日

网上、网下申购日期: 2020年9月7日 (9:30-15:00)

网上、网下缴款日期: 2020年9月9日

保荐机构(主承销商): **国信证券股份有限公司**
GUOXIN SECURITIES CO.,LTD

联席主承销商: **CICC 中泰证券**

承销商: **Piper Sandler 花旗美森**

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年9月4日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

SHUNBO 重庆顺博铝合金股份有限公司

首次公开发行股票 今日在深圳证券交易所中小板成功上市

股票简称: 顺博合金 股票代码: 002996

发行价格: 8.41元/股 发行数量: 5,300万股

保荐机构(主承销商): **国海证券**
BEALAND SECURITIES

投资者关系顾问: **九富投资**
Jiufu Invest

《上市公告书》详见2020年8月27日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》

RST 浙江瑞晟智能科技股份有限公司

首次公开发行股票 今日在上海证券交易所科创板隆重上市

股票简称: 瑞晟智能 股票代码: 688215

发行价格: 34.73元/股 发行数量: 1001.00万股

保荐机构(主承销商): **民生证券股份有限公司**
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD

投资者关系顾问: **德邦证券**

《上市公告书》详见2020年8月27日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

圣湘生物 圣湘生物科技股份有限公司

首次公开发行股票 今日在科创板隆重上市

股票简称: 圣湘生物 股票代码: 688289

发行价格: 50.48元/股 发行数量: 4000万股

保荐机构(主承销商): **西部证券**

联席主承销商: **中信证券股份有限公司**
CITIC SECURITIES COMPANY LIMITED

投资者关系顾问: **ZINGROW 中银美信**

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年8月27日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

Haoque 杭州豪悦护理用品股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上申购

申购简称: 豪悦申购 申购代码: 707009

申购价格: 52.26元/股

单一证券账户最高申购数量: 10,000股

网上申购时间: 2020年8月28日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): **平安证券**

投资者关系顾问: **国信证券**

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年8月27日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

PONY 谱尼测试 谱尼测试集团股份有限公司

首次公开发行不超过1,900万股A股并在创业板上市

股票简称: 谱尼测试 股票代码: 300887

发行方式: 本次发行采用询价配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向社会公众发行相结合的方式,网下向符合条件的网下投资者询价配售与网下向符合条件的网下投资者询价配售相结合,网下向符合条件的网下投资者询价配售与网下向符合条件的网下投资者询价配售相结合,网下向符合条件的网下投资者询价配售与网下向符合条件的网下投资者询价配售相结合

初步询价日期: 2020年9月1日 (9:30-15:00)

网上路演日期: 2020年9月4日

网上、网下申购日期: 2020年9月7日

网上、网下缴款日期: 2020年9月9日

保荐机构(主承销商): **民生证券**

投资者关系顾问: **德邦证券**

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年9月1日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

EXC 麦克 深圳麦克赛尔科技股份有限公司
She Shen's EXC LED Technology Co., Ltd

首次公开发行不超过3,900万股A股

股票简称: 麦克股份 股票代码: 300889

发行方式: 采用询价配售与网下配售相结合的方式(即:向符合资格的投资者询价配售和网下向符合条件的网下投资者询价配售),网下向符合条件的网下投资者询价配售与网下向符合条件的网下投资者询价配售相结合,网下向符合条件的网下投资者询价配售与网下向符合条件的网下投资者询价配售相结合

初步询价日期: 2020年9月2日

网上路演日期: 2020年9月4日

网上、网下申购日期: 2020年9月7日

网上、网下缴款日期: 2020年9月9日

保荐机构(主承销商): **东兴证券股份有限公司**
DONGXING SECURITIES CO.,LTD

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年9月2日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》