

中科曙光的“真材实料”是怎样炼成的?

▶▶▶ 详见A3版

深港通运行四周年 创业板交易占比持续提升

■本报记者 姜楠

2020年12月5日,深港通迎来四周年。

数据显示,截至12月5日,深港通成交额累计23.11万亿元,其中深股通运行929个交易日,成交额累计18.93万亿元,日均成交额从开通首月的15.41亿元增长至最近一个月的556.09亿元,增幅3508.63%;港股通运行909个交易日,成交额累计4.16万亿元,日均成交额从开通首月的4.54亿元增长至最近一个月的125.67亿元,增幅2668.06%。

大通证券股份有限公司投资银行事业部总经理李娜接受《证券日报》记者采访时表示,深港通开通四年来,成交金额稳步增长,机制安排持续优化,功能作用不断提升,在助力内地资本市场改革开放的同时,有力促进粤港澳大湾区和中国特色社会主义先行示范区建设。

跨境资金保持总体净流入 市场影响力不断提升

四年来,随着交易金额稳步增长,深港通的市场影响力不断提升,助力资本市场双向开放的作用日益突出。深港通开通四年里,跨境资金保持总体净流入,累计净流入524.55亿元。即使在新冠疫情肆虐、全球金融市场大幅波动的情况下,深股通投资者大幅净流入1085.9亿元,体现了国际投资者对A股长期投资价值和对中国经济高质量发展的信心;2020年以来,深股通交易金额占深市A股的比重达5.12%,较开通首月增长4.84个百分点,较2019年增长1.58个百分点,为改善A股投资者结构发挥了积极作用;港股通交易金额占香港市场(含主板、创业板)的比重达5.17%,分别较开通首月和2019年增长4.76和2.06个百分点,为巩固和提升香港国际金融中心地位做出重要贡献。

李娜认为,这背后是中国经济的强大支撑,以及A股注册制改革的深入推进得到市场各方普遍认可。

中山证券首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示,深港通运行至今,对国内投资者来说也有重要的示范和教育意义。长期以来,A股市场投资者以散户为主,存在投机、无耐心、想赚快钱等特征,而深

港通的开通,为价值投资理念的传播起到重要的示范作用,也有利于进一步改善A股的投资理念,与国际接轨。

创业板净买入占比 首超主板和中小板

从开通以来北向资金的板块分布来看,国际投资者长期偏好深市新兴产业和高科技企业,中小板、创业板交易金额合计占比66.66%,持股市值合计占比56.57%。创新资本集聚效应不断增强。截止到12月5日,深股通持股比例高于10%的股票共16只,较2019年增长一倍,均为拥有核心技术、业绩确定性高的创新创业企业。

从北向资金的地域分布来看,今年以来,深股通投资者净买入金额中,56.31%流向粤港澳大湾区企业,部分深圳本地上市公司净买入金额稳居前列,为“双区”建设注入新动能。

对此,李湛分析称,这从侧面反映出国际投资者对粤长期偏好深市新兴产业和高科技企业,深市上市企业的投资价值在近年来逐步显现,越来越多的境外投资者希望通过深港通分享大湾区和先行示范区充满信心经济结构转型升级的成果,深市创新资本集聚效应不断增强。

另有数据显示,2020年以来,深股通投资者的交易和持股持续向创业板集中,创业板改革并试点注册制得到国际投资者广泛认可。截至12月5日,深股通投资者在创业板的交易金额、持股市值和净买入金额分别为28.78%、23.74%和46.5%,较2019年提高8.76、7.46、19.88个百分点,增速明显快于主板和中小板,创业板净买入占比首次超过主板和中小板。

特别是创业板改革并试点注册制以来,深股通投资者在创业板的日均交易金额达166.58亿元,比此前144.25亿元的日均交易金额增长15.48%,创业板交易占比也从改革前的28.20%,提高到了改革后的30.46%,体现了国际投资者对于创业板改革并试点注册制的信心。

由此可见,深港通已逐步成为国际投资者投资中国创新企业、分享中国创新驱动发展成果的重要渠道,有效助力深市优质创新资本中心加快形成,为粤港澳大湾区和先行示范区建设提供动力支持。



中国保险创新发展大会在武汉召开

12月6日,由中国保险行业协会和武汉市人民政府共同主办的“中国保险创新发展大会”在武汉召开。大会以“汇聚保险行业力量,助推武汉疫后重振”为主题。这是参会代表在大会现场进行项目签约。新华社记者 熊琦 摄

保荐业务新规三大亮点 护航注册制改革全速推进

■安宇

证券公司保荐业务最新规范指南来了,请各位保荐机构和保荐代表人“对号入座”。

12月4日,中国证券业协会制定并发布了《证券公司保荐业务规则》(简称《规则》)。《规则》针对证券公司保荐业务重点和薄弱环节补短板、建制度,在保荐机构和保荐代表人管理、保荐业务自律管理以及压实中介机构责任等方面做出全面细化规定。

笔者认为,《规则》将成为注册制下证券公司开展保荐业务的重要规范和指南,将从制度层面护航注册制改革的全面深化和顺利推进。另外,其展现的三大亮点也将有助于切实加强对保荐项目质量控制,提升保荐代表人、其他从事保荐业务人员的道德水平和专业能力,推动证券行业高质量发展。

亮点一,强化保荐机构内部问责机制,压实中介机构资本市场“看门人”责任,提升保荐机构执业质量。保荐机构是资本市场投融资活动的重要参与主体,在市场中扮演着证券发行上市“第一看门人”的重要角色。新股发行注册制改革的稳步推进,也要求保荐机构必须健全与之相适应的能力和责任体系。因此,《规则》内容之一就是健全

保荐机构责任体系,强化保荐机构内部问责机制,完善勤勉尽责的示范标准,加强证券中介机构保荐协作,推动各方主体归位尽责,形成市场合力。

笔者认为,压实保荐机构市场“看门人”责任,建立统一、规范的证券发行上市保荐业务标准,是多层次资本市场全面推行注册制的重要基础,只有发挥好资本市场“看门人”的作用,保荐机构才能实现有“荐”更有“保”,为市场把好关、看好门。

亮点二,建立保荐代表人名单分类机制,形成对保荐代表人的诚信约束、道德约束、声誉约束、市场约束。在现行的发行保荐制度下,保荐代表人的执业水平和职业道德成为发行项目质量控制的关键。因此,《规则》进一步加强对保荐代表人的自律约束,建立保荐代表人名单分类机制,通过分类公示保荐代表人的执业情况、专业能力水平评价情况、诚信信息、处罚处分措施情况等,对保荐代表人实施动态分类管理。

通过建立保荐代表人名单分类机制,多维度建立并公布保荐代表人综合执业信息名单,受过处罚处分措施的名单等,促进保荐代表人自发形成恪尽职守、勤勉尽责的内生动力和诚实守信、廉洁自律的自约束水平,不断提升保荐代表人的道德水平和专业能力,高质量执业。

亮点三,补短板、建制度,建立保荐机构和保荐代表人的自律约束机制,构建保荐业务的良性执业生态。

《规则》的亮点之一就是强化对保荐机构及保荐代表人的自律约束机制,这也是中国证券业协会发挥自律管理职责、构建优胜劣汰的良性执业生态的重要举措。

《规则》通过完善保荐机构执业质量评价、保荐代表人名单分类机制、公示和推广以及即时响应等多种自律管理机制,积极发挥自律管理的协同作用,构建区别于行政监管“差异化、市场化的约束机制”。

通过建立上述市场化的自律约束机制,将会有利于促进保荐机构和保荐代表人诚实守信、勤勉尽责,在提升保荐代表人专业能力和执业质量的同时,也将引导市场执业生态进入良性循环。

笔者认为,当前,资本市场正在推进的全面深化改革为保荐业务发展提供了新机遇,但同时也对保荐机构和保荐代表人提出了新要求,保荐机构和保荐代表人要依据《规则》“对号入座”,勤勉尽责,压实“看门人”责任,抓住改革的新机遇,实现保荐业务的新飞跃。

今日视点

住宿和餐饮业显著复苏 从业者以时间轴讲述收入“负转正”

▶▶▶ 详见A2版

本版主编:姜楠 责编:于南美 编:曾梦 制:闫亮 电话:010-83251808

深圳市振邦智能科技股份有限公司

中小板首次公开发行2,740万股

股票简称:振邦智能 股票代码:003028

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12月9日
网上路演日期:2020年12月14日
网上、网下申购日期:2020年12月15日
网上、网下缴款日期:2020年12月17日

保荐机构(主承销商): **CMS 招商证券**
投资者关系顾问: **点股财经**

(初步询价及推介公告)及《招股意向书摘要》详见2020年12月7日《证券日报》《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》

凯龙高科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板隆重上市

股票简称:凯龙高科 股票代码:300912

发行价格:17.62元/股 发行数量:2,800万股

保荐机构(主承销商): **CICC 中信证券**
投资者关系顾问: **九鼎 Ew Bloom**

(上市公告书提示性公告)详见12月4日《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

NOVA 南凌科技股份有限公司

首次公开发行1,823万股

股票简称:南凌科技 股票代码:300921

发行方式:本次发行采用直接定价方式,全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行,不进行网下询价和配售。

网上路演日期:2020年12月08日
网上申购日期:2020年12月09日

保荐机构(主承销商): **CMS 招商证券**

(上市公告书提示性公告)详见今日《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

浙江润阳新材料科技股份有限公司

首次公开发行2,500万股A股

股票简称:润阳科技 股票代码:300920

发行方式:向战略投资者定向配售(如有)、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有深圳市场非限售A股股份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12月10日
网上路演日期:2020年12月14日
网上、网下申购日期:2020年12月15日
网上、网下缴款日期:2020年12月17日

保荐机构(主承销商): **光大证券股份有限公司**
投资者关系顾问: **点股财经**

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

吉大正元

长春吉大正元信息技术股份有限公司

首次公开发行4,510万股A股

股票简称:吉大正元 股票代码:003029

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12月9日
网上路演日期:2020年12月14日
申购日期:2020年12月15日
缴款日期:2020年12月17日

保荐机构(主承销商): **CMS 招商证券**
投资者关系顾问: **点股财经**

(初步询价及推介公告)《招股意向书摘要》详见今日《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》