



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 16 版
B 叠 / 信息披露 100 版
本期 116 版 总第 7530 期
2019 年 6 月 28 日 星期五



中国证券报微博



金牛理财网微信号
jinnlicai

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

基建托底 一系列稳投资举措落地可期

□本报记者 刘丽靓

稳投资是下半年经济工作重点之一。近期,监管层及多省份密集开展稳投资调研和督导,多地重大项目投资密集批复开工,数万亿元基建投资蓄势待发。专家认为,稳投资仍是政策发力重点。展望下半年,专项债发行将提速,资本金比例有望下调,逆周期调节有望再发力,财政、货币等一系列稳投资举措落地可期。

基建投资发力

今年以来,我国经济运行实现平稳开局,但一些经济指标自4月以来有所波动。为稳投资,近期国家发改委等部委以及多个省份密集启动调研,为下半年推出政策举措做准备。与此同时,多地密集推出重大项目建设计划,数万亿元基建投资蓄势待发。

国家发改委数据显示,5月该部门共审批核准

准固定资产投资项目20个,总投资516亿元,主要集中在高技术行业和交通等行业。另据招商证券数据,1-5月,我国基建审批项目累计达43012个,较去年同期增长8.88%。其中,交通运输、仓储和邮政审批项目累计投资额为24905亿元,同比增长42.06%。

据基建通大数据不完全统计,目前31个省市自治区已发布的2019年及部分将在2020年重点开工高速项目计划超2万亿元;2020年前计

划施工的铁路项目60多个,项目总规划建设里程约15500公里,计划总投资金额超1.6万亿元;2020年前,西安、天津、杭州、重庆、北京等10个城市38条轨道交通将相继开通,投资金额将超5000亿元。

中国银行国际金融研究所研究员范若滢认为,我国投资虽有回落,但整体保持平稳,高技术制造业投资仍保持高速增长,表明我国经济结构正在持续优化。近期,各地交通基建等重大

项目投资密集批复开工,预计将在下半年助力经济发展。

下半年资本金比例有望下调

稳投资仍成为今年政策发力的重点,而资金来源仍是亟待解决的问题。

一方面,专项债正迎来发行高峰。Wind数据显示,截至6月23日,6月以来全国已发行地方债5942亿元。(下转A02版)



启动回拨机制 华兴源创最终中签率达0.06%

□本报记者 杨洁

科创板第一股华兴源创6月28日公告显示,回拨机制启动后,网上发行最终中签率为0.06%。

网上初步有效申购倍数高

公告显示,华兴源创首次公开发行4010万股,采用战略配售、网下发行与网上发行相结合的方式。

根据上交所提供的数据,本次网上发行有效申购户数为275.63万户,有效申购股数为191.54亿股,网上发行初步中签率为0.039777%。

当前,已开通科创板交易权限的个人投资者超过270万人,而华兴源创披露的网上有效申购户数达275.63万户。这意味着,科创板开户的投资者几乎全员参与此次打新。

公告还披露,由于本次网上发行初步有效申购倍数为2514.02倍,超过100倍,公司和保荐机构(主承销商)决定启动回拨机制,将384.55万股股票由网下回拨至网上。

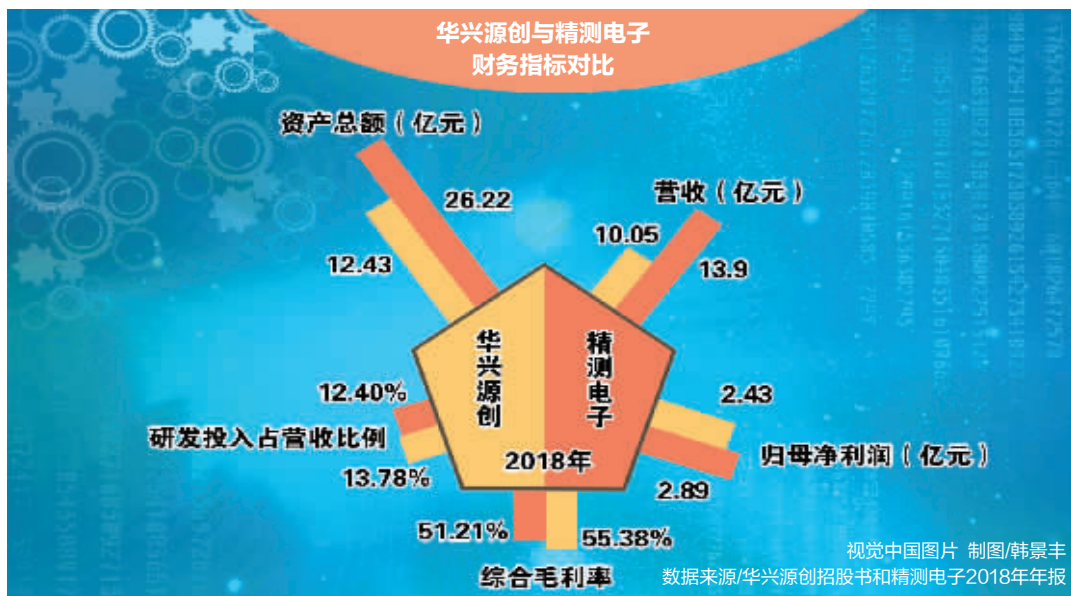
回拨后,网上最终发行数量为1146.45万股,占扣除战略配售数量后发行数量的29.82%。回拨机制启动后,网上发行最终中签率为0.05985345%。

网下最终发行数量为2698.67万股,占扣除战略配售数量后发行数量的70.18%。最终战略配售数量为164.88万股,占发行总量的4.11%。

华兴源创与保荐机构(主承销商)定于6月28日上午在上海市浦东东方路778号紫金山大酒店四楼会议室海棠厅进行本次发行网上申购的摇号抽签,并将于7月1日公布网上摇号中签结果。

投资者应及时缴款

华兴源创在公告中提示,网下获配投资者应按最终确定的发行价格与获配数量于7月1日16:00前及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股配售佣金。网上投资者申购新股中签后,应履行资金交收义务,确保其资金账户在7月1日终有足额的新股认购资金。网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销。(下转A02版)



澜起科技7月3日询价8日申购

□本报记者 杨洁

澜起科技6月28日发布在科创板上市招股意向书、上市发行安排及初步询价公告等文件。公司本次拟公开发行股票不超过1.13亿股,发行股份数量不低于发行后总股本的10%,全部为公开发行新股,不设老股转让,发行后公司总股本不超过11.298亿股。

澜起科技拟募集资金23亿元,投向新一代内存接口芯片研发及产业化项目、津逮服务器CPU及其平台技术升级项目、人工智能芯片研发项目。

澜起科技股票代码为688008,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购;网上申购代码为787008。初步询价时间为7月3日(T-3日)。

澜起科技初始战略配售发行数量为3389.26万股,占本次发行数量的30%;网下初始发行数量为6327.13万股,占扣除初始战略配售数量后发行数量的80%,网上初始发行数量为1581.75万股,占扣除初始战略配售数量后发行数量的20%。澜起科技网下和网上申购时间均为7月8日(T日)。

中国通号获准注册 航天宏图 and 柏楚电子过会

□本报记者 孙翔峰 徐昭 鲁秀丽

证监会网站27日消息,近日,证监会按法定程序同意中国铁路通信信号股份有限公司(简称“中国通号”)科创板首次公开发行股票注册。中国通号成为第六家获准科创板IPO注册的企业。

上海证券交易所科创板股票上市委员会第11次审议会议于6月27日下午召开,审议通过航天宏图和柏楚电子首发上市申请。

招股说明书显示,航天宏图是通

感和北斗导航卫星应用服务商。航天宏图在上市会议上被询问的问题,涉及应收账款、经营性现金流、大客户等多个方面。

在应收账款等方面,上市委审核意见要求公司对比中科星图、世纪空间的应收账款、经营性现金流情况,补充披露:是否存在为扩大销售过度扩张客户信用的情况;近三年应收账款占当年营业收入比例较高,经营性现金流为负对公司经营质量和持续经营能力的影响;今后加强客户信用管理和回款政策的措施;持续改善现

金流水的具体安排和预期情况。要求公司就此作进一步风险提示。

招股说明书显示,柏楚电子是一家从事激光切割控制系统的研发、生产和销售的高新技术企业和重点软件企业。

上市委会议审核意见要求公司进一步披露2018年营业收入、产品销量增长率以及中低功率激光切割设备市场占有率下降的原因和对策。此外,公司还需披露对未来共同实际控制人可能出现的退出导致竞业禁止和同业竞争风险的相关安排。

中国卫通
中国卫通集团股份有限公司
首次公开发行A股今日隆重上市
股票简称:中国卫通
股票代码:601698
保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.
《上市公告书》详见6月27日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》

澜起
澜起科技股份有限公司
首次公开发行不超过112,981,389股股票并在科创板上市
股票简称:澜起科技
股票代码:688008
发行方式:本次发行采用询价配售方式,网下向符合条件的投资者询价配售,网上向持有上海市场非限售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:2019年7月3日(9:30-15:00) 网上路演日期:2019年7月5日
网下申购日期:2019年7月8日(9:30-15:00) 网上申购日期:2019年7月8日(9:30-11:30, 13:00-15:00)
网下、网下缴款日期:2019年7月10日
保荐机构(牵头主承销商):中信建投证券股份有限公司
联席主承销商:招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
投资者关系顾问:奕霖咨询
《发行安排及初步询价公告》详见今日《中国证券报》、《证券时报》、《证券时报》、《上海证券报》

说清注册制

注册制与科创板结合意义重大 将提升审核效率

□本报记者 徐昭 鲁秀丽

国泰君安证券风险管理二部总经理、投行内核负责人许业荣日前在接受中国证券报记者专访时表示,注册制相对核准制更强调以信息披露为核心,发行效率更高,定价更加专业化市场化,更注重企业未来成长性优势。科创板与注册制的结合意义重大,将进一步完善资本市场重要制度改革,发挥市场在资源配置中的决定性作用。其中值得关注的一点是,科创板试点注册制将提升审核效率。

审核注册流程“七步走”

许业荣介绍,根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》等文件规定,科创板发行上市审核注册流程由审核阶段和注册阶段两部分构成,具体为七个步骤。

第一,发行人董事会做出决议并经发行人股东大会批准。(下转A02版)

使命与机遇

2019金牛基金高峰论坛暨第十六届中国基金业金牛奖颁奖典礼

2019年7月5日·北京长富宫饭店

主办单位:中国证劵報
官方网站:www.cs.com.cn
协办单位:中国银河证券、华泰证券、招商证券、天相投资、上海证券

