



新华社主管主办

中国证监会指定披露上市公司信息

新华网网址: http://www.xinhuanet.com



中国证券报微信号

xhszzb



中国证券报 App

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

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

A叠 / 新闻 40版
B叠 / 信息披露 72版
本期 112 版 总第 7552 期
2019年7月24日 星期三



中国证券报微博



金牛理财网微信号

李克强在上海考察时强调 以更大力度改革开放促发展惠民生

据新华社电

7月22日至23日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强在中共中央政治局委员、上海市委书记李强和市长应勇陪同下在上海考察。

李克强来到上海自贸试验区新片区,听取总体规划汇报。他说,新片区是在过去五年自贸试验区实践基础上设立的,是开放的新扩大、改革的新进展,要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,贯彻党中央、国务院部署,抓住新机遇,对标国际先进水平,更大力度改革开放,

完善空间规划实现集约开发,让这片寸土寸金之地飞出新的金凤凰,推动高质量发展。

上海电气是年营业收入超过千亿元的综合性装备制造企业。李克强来到这里了解当前经济形势对市场主体的影响,对企业研发生产的重大装备走在国际国内前列表示赞赏。他勉励企业瞄准世界一流、更加积极地到国际市场竞争,争创奇迹,展现更强雄风,为提升我国重大装备制造水平、助力经济发展和民生改善多作贡献。李克强来到张江人工智能岛,察看3D视觉远程医疗、智能神经仿生、智能无人系列技术

等创新成果。他说,人工智能就是要把人的智慧汇聚起来,更好地为人民服务。要注重基础研究,发展热门产业也需要有甘坐冷板凳的人。要加强协同合作,把成果广泛应用到制造业、服务业等领域,培育壮大新动能,造福人民。

瑞伯公司是上海自贸试验区扩区后设立的第一家外商独资的金融职业培训机构,负责人介绍了公司情况。李克强说,近期我们公布了新的金融开放11条措施,金融开放要以合规经营为基础,这些都需要更多金融高端人才。要加强教育培训方面的中外合作,加快培养更多熟悉

国内法规和国际规则、理念新善经营的金融人才,同时加强金融监管和风险防范,推动金融高水平发展。

市大数据中心负责人汇报了政务服务“一网通办”的情况。李克强说,大数据里有民意有民心。人民是衣食父母,用大数据改善政府服务、更好满足群众需求是深化“放管服”改革的重要内容,要依托互联网、大数据优化再造政府办事流程,进一步利企便民,同时也要加强数据安全保护。在临汾路社区事务受理服务中心,工作人员介绍依靠网络提升社区管理服务水平、

提高群众满意度的做法,李克强予以肯定。

李克强专门就开展“不忘初心、牢记使命”主题教育进行调研指导。他强调,政府工作人员要自觉践行全心全意为人民服务的宗旨,把主题教育和加快改善民生的工作紧密结合起来,紧紧依靠人民群众推动改革发展,加快建设服务型政府,让人民过上越来越好的日子。

李克强充分肯定上海经济社会发展取得的成就,希望在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,奋力开拓,在改革开放创新方面迈出更大步伐、作出表率。

开放红利再释放 新设6个自贸试验区 即将出炉

本报记者 倪铭娅

中国证券报记者获悉,新设6个自由贸易试验区已走完各项审批程序,将于近日公布。专家表示,加快推出新一批自贸试验区,能够彰显中国进一步扩大开放的决心,更大力度释放开放红利。

业内人士分析,新一批自贸试验区可能来自山东、河北、江苏、安徽、黑龙江、新疆、广西、湖南8个省或自治区中的6个。

中国证券报记者梳理发现,上述省份或自治区均提出过申建自由贸易试验区。例如,山东在《2019山东省政府工作报告》中提出,进一步加大开放力度,积极申建中国(山东)自由贸易试验区,打造对外开放新高地。早在2016年,山东省政府工作报告便提出积极申建中国(山东)自由贸易试验区。

江苏自2013年9月提交第一份自贸试验区申请方案开始,先后多次提交方案,积极申建自贸区。公开资料显示,1月5日,南京市委书记张敬华在《聚力推动新时代民营经济高质量发展》报告中提到,目前南京市有三件事正得到国家支持,其中就包括“支持设立包括南京片区的江苏自贸区”。

河北近几年一直在积极申建自由贸易试验区。2018年4月发布的《河北雄安新区规划纲要》中明确提出,支持以雄安新区为核心设立中国(河北)自由贸易试验区。彼时的商务部例行新闻发布会上,新闻发言人高峰表示,商务部作为国务院自贸试验区工作部级联席会议办公室,将与河北省一起,会同相关部门抓紧研究总体方案。

商务部研究院国际市场研究所副所长白明告诉中国证券报记者,从更好服务国家战略角度考虑,6个自贸试验区位于长江经济带沿线、“一带一路”沿线和京津冀周围的可能性较大。长江经济带沿线省份中,江苏、安徽、湖南有望入围;“一带一路”沿线省份或自治区中,向西开放的新疆、向北开放的黑龙江、向南开放的广西有望入围;京津冀周围的山东、河北有望入围。

A07 市场新闻

行业景气度回升 半导体板块凸显高弹性

7月23日,半导体指数上涨3.04%,位居Wind主题行业涨幅榜首位,其中,科创板个股乐鑫科技上涨14.24%,康强电子、聚灿光电涨停,此外卓胜微、三安光电、中来股份等个股涨幅超6%。分析人士指出,在首批上市的科创板企业中,有多家企业从事半导体行业,近两日股价表现强势。在其映射下,半导体板块再度受到市场关注。

A08 期货/债券

静候美联储降息 大类资产谁唱“借东风”

美联储7月货币政策例会日益临近,目前业内人士普遍预计,时隔12年的降息可能再现“江湖”。对投资者而言,时间又到了一个关键节点。如何从以前历次降息之后市场表现,窥探各大类资产的轨迹?股市、商品、货币,谁能顺利借到美联储降息的“东风”?

科创板首日融券余额占比38.46%

两融助市场充分博弈

本报记者 赵中昊 林荣华

科创板首个交易日,25只股票融资余额12.75亿元,融券余额7.97亿元,其中融券余额占科创板两融余额比例高达38.46%。业内人士认为,上市首日放开两融有助于市场化定价、充分博弈。不过,中国证券报记者了解到,有部分投资者遭遇无券可融的情况。数据显示,从战略投资者获配数量看,若大幅度参与转融通,融券仍有提高空间。亦有业内人士指出,目前大部分券源或暂被先期实行转融通市场化费率的9家券商揽入。

融券余额占比较高

由于科创板股票上市首日就可以作为融资融券标的,大涨之下,部分投资者加入融券行列,寻找获利机会。

Wind数据显示,在首个交易日,除交控科技外,其余24只科创板股票均有融券卖出,总融券余额达7.97亿元。其中,中国通号的融券余额达3.24亿元,嘉元科技、心脉医疗、澜起科技的融券余额也都超过5000万元。融券余额居前的个股依次为中国通号、嘉元科技、心脉医疗、澜起科技、虹软科技、光峰科技、中微公司、睿创微纳、兴源创和南微医学。

与此同时,也有部分投资者大胆融资,融资余额达12.75亿元。其中,中国通号融资余额2.58亿元,澜起科技融资余额1.53亿元,中微公司、乐鑫科技、南微医学、虹软科技、杭可科技的融资余额也都超过5000万元。

值得注意的是,虽然科创板融券余额仍大幅小于融资余额,但融券余额占两融余额的比例达38.46%,这一比例远超此前A股。Wind数据显示,7月22日,剔除科创板数据后,A股融资余额8969.89亿元,融券余额仅90.05亿元,融券余额仅占两融余额的1%。业内人士表示,科创板上市首日放开两融,有利于充分博弈,改变以往单边市的情况,令市场化定价更加有效。

融券空间较大

虽然首日融券规模较大,但业内人士认为,科创板融券规模仍有提高空间。根据《科创板转融通证券出借和转融券业务实施细则》,符合条件的公募基金、社保基金、保险资金等战略投资者可以作为出借人,通过约定申报和非约定申报方式参与科创板证券出借。

Wind数据显示,25只科创板股票向战略投资者配售的数量合计达到6.29亿股,以22日收盘价计算,市值合计达127.36亿元,远高于科创板22日融券余额的7.97亿元。不过,多位业内人士表示,虽然仍有提高空间,但科创板融券规模或难以触及天花板。

某大型公募基金经理表示,原本融券卖出的最大需求方应该是处于锁定期的券商跟投和战略配售投资者等,但这一行为已被监管禁止,因此融券需求下降。此外,公募基金不能融券卖出,一般私募基金由于没有太多现货持仓,因此也不敢大规模融券卖出,毕竟融券的风险理论上是无穷的。

交易所、证监会规定,科创板的股票单只券源出借数量的上限是总股本的10%,(下转A02版)



传音控股科创板过会 和舰芯片主动撤回申请材料

本报记者 孙翔峰 吴科任

7月23日,上交所上市委会议显示,传音控股首发上市申请过会。同日,和舰芯片主动撤回申请材料,审核状态变为终止。

招股说明书显示,传音控股主要从事以手机为核心的智能终端的设计、研发、生产、销售和品牌运营,主要产品为TECNO、itel和Infinix三大品牌手机,销售区域主要集中在非洲、南亚、东南亚、中东和南美等全球新兴市场国家。

公司核心技术含量等问题受到上市委较多关注,上市委审核意见要求,公司进一步披露其核心技术处于国内或国际领先水平的认定情况,包括国际先进水平的定义与评价标准,有关发行人基于非洲本地化的深肤色拍

照技术、硬件新材料应用创新、大数据用户行为分析和OS系统及移动互联产品服务四个方面核心技术处于国内或国际先进水平的权威依据,以及与其他竞争对手相比较的技术优势。

和舰芯片是首批受理9家企业中唯一连续3年亏损的公司。和舰芯片与控股股东联华电子同为晶圆代工厂,鉴于相关规定,除了和舰芯片在制程上要落后联华电子一代以上,两家公司在业务上并无大的不同。由此,上交所在三轮问询中要求进一步说明如何解决同业竞争问题。

此外,和舰芯片的业务独立性一直受到市场关注,上交所在审核问询中也多次询问。上交所在二轮问询中提问,公司是否具备“研发—制造—销售”一体化完备的产业链条,是

否具备自我创新驱动发展的动能和持续的盈利能力,公司是否为真正拥有自主知识产权的产业化公司,是否符合《科创板首次公开发行股票注册管理办法》“发行业务完整,具有直接面向市场独立持续经营的能力”的要求。此后的三轮问询中,上交所仍然要求公司对相关问题进行补充说明。

有头部券商的半导体分析师分析,连续3年大亏没有成为和舰芯片申请科创板上市的“绊脚石”,终止申报科创板应该与母公司存在同业竞争、公司业务独立性的问题没能讲清楚有关。

7月23日下午,中国证券报记者联系了联华电子,一位负责媒体沟通的公司人士称,和舰芯片终止上市的原因会在7月24日的投资者大会上向外界披露。

科创板个股换手率和振幅明显降低

本报记者 吴玉华

23日,科创板开市后第二个交易日涨跌幅度明显减小,振幅降低,投资者趋于理性。

个股走势分化

23日,首批25只科创板个股走势分化,截至收盘,25只个股有4只个股上涨,分别是乐鑫科技、福光股份、南微医学和中微公司,涨幅分别为14.24%、11.98%、11.72%、2.78%。其他21只个股下跌,跌幅最大的中国通号下跌18.42%,跌幅次之的西部超导下跌15.98%。

从涨幅情况来看,科创板开市后第二个交易日,虽然仍不设涨跌幅限制,但个股涨幅显著收窄,涨幅最大和跌幅最大的个股涨跌幅均在20%以内。

波动幅度下降

从换手率来看,与首个交易日25只个股换手率均超过60%相比,23日25只个股的换手率明显降低,平均换手率为36.50%。23日,福光股份换手率最高,为57.98%,次之的安集科技换手率为52.15%,换手率最低的华兴源创为27.75%,均较前一交易日有明显回落。

而在经历两个不设置涨跌幅限制的交易日后,25只个股将在下周一迎来20%的涨跌幅限制。从个股涨幅上来看,上市首日,25只个股的平均涨幅为156.9%,5只个股的涨幅超过200%。但23日,25只个股平均涨幅为15.73%,涨幅最高的福光股份涨幅为37.76%,次之的乐鑫科技涨幅为25.56%,最低的容百科技涨幅为10.82%。

分析人士表示,科创板个股表现分化,随着上市时间的延长,新股股价会向内在价值回归。