

附录:

## 科创板时间表

科创板从筹划到开板的速度之快,是中小板和创业板无法比的。中小板从筹划到开板总共花了5年,创业板则历时10年,而科创板只用了7个多月。

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宣布,将在上海证券交易所设立科创板并试点注册制。

2019年1月23日,中央深改委审议通过了《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》。

2019年1月30日,证监会发布《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》,上交所紧随其后发布14个文件,就科创板配套业务规则向社会公开征求意见。

2019年3月1日,科创板业务规则文件正式发布,规则体系的基本框架已经搭建完成。

2019年3月8日,科创板交易权限开通正式启动,多家券商上线相关功能“迎客”并受到热捧。

2019年3月18日,科创板上市审核信息披露系统正式上线,上交所开始接受企业的上市申请。

2019年3月22日,首批9家企业的科创板上市申请获得上交所受理。

2019年4月1日,首次科创板业务专项测试启动,以688开头的科创板股票代码揭晓。

2019年4月4日,上交所公布第一届科创板股票上市委员会、科技创新咨询委员会、公开发行自律委员会的委员名单。

2019年6月5日,科创板上市委举行2019年第1次审议会议,首批3家会上企业微芯生物、天准科技、安集科技均获通过。

2019年6月11日,科创板上市委举行2019年第2次审议会议,第二批3家会上企业福光股份、华兴源创以及睿创微纳均获通过。首批过会3家企业已提交注册申请,科创板注册程序正式启动。

2019年6月13日,第十一届陆家嘴论坛,中国证监会主席易会满宣布科创板正式开板。

# 科创板开板 投资者怎么参与?

记者 王婧

6月13日,在第十一届陆家嘴论坛上,中国证监会主席易会满宣布科创板开板。

从2018年11月初宣告筹划,到改革方案逐步清晰,再到正式开板,中国资本市场迎来璀璨夺目的“新星”。

那么,面对这个新事物,投资者该如何参与呢?有哪些参与方式?又孰优孰劣?

## A

## 科创板开板并非开市

截至6月12日,共有122家企业的科创板上市申请获得上交所受理。其中,先后有102家进入审核问询流程,21家通过问询的企业获准上市,其中6家企业已经过会,过会率达到100%。

对6家已过会的企业来说,接下来除了在证监会注册,最关键的一步就是询价、定价的环节。注册制之下,科创板取消了直接定价,采用的是市场化的询价方式,不过证监会在市场化询价主体、定价与配售机制方面会有一定约束。

宁波有两家企业冲刺科创板,其中容百科技是第5批上市企业,其于5月24日完成“二试”后,成为又一家“二试”后即上市的企业。容百科技拟募资规模16亿元,而长阳科技目前仍处于问询阶段。

“今天科创板宣布正式开板!本周六进行通关测试,离正式交易的步伐越来越近了,符合适当性要求没开通科创板的抓紧开通了。”我市一家证券营业部的客户经理在微信朋友圈说道,请融资融券客户及时登录理财软件,查看一下信用账户科创板权限是否激活。

值得一提的是,科创板此次正式开板并非开市,和A股市场所说的开板有所区别。一般股票市场说开板,就意味着投资者可以交易了,但这次科创板则采取了“先板后市”的做法,开板所说的是科创板正式以文件或者声明的形式向社会昭告。接下来,科创板工作会进入相对常态化的运转,但开始交易的时间并未确定。

参考十年前创业板的开板过程,其首批上市企业共有28家,科创板的首批上市企业数量如果参照这一标准,就会在30家左右。按照目前的审核进度和速度,真正开始交易,可能会在7月份实现。

有专业人士预计,两个月内科创板将迎来上市,投资者或可进场交易。

## B

## 个人投资者如何参与?

“在A股泡了11年,也算是老股民了,所以也想去科创板试试身手。”杨先生说,这两天他正在研究怎么参与。

据了解,科创板的交易机制是T+1,每日涨跌幅限制为20%,而新股上市后前5个交易日不设涨跌幅限制。普通个人投资者参与科创板主要有两种方式,一种是直接参与投资;另一种是购买公募基金产品间接参与。

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,个人投资者规定必须满足两项条件,一是申请权限开通前20个交易日证券账户及资金账户内的资产日均不低于人民币50万元,二是参与证券交易24个月以上。

只要符合要求的个人投资者,都可以从网上向券商申请开通科创板权限,开通的过程也很简单,经过答题等程序即可开通。只有65岁及以上的投资者需要自己去证券营业部开通。万事俱备后,一旦开板就进行一级市场打新和二级市场买卖。

这种交易方式的优点是能直接参与科创板交易,交易决策有自主权。但缺点是,参与门槛较高,竞争激烈,且参与一级市场新股申购时获得的配售比例较低。

根据上交所此前测算数据,现有A股市场符合条件的个人投资者约300万人,加上机构投资者,交易占比超过70%。

除此之外,投资者还有一种方式可以间接参与。如果普通个人投资者不具备开通科创板的条件,则可以通过购买公募基金发行的产品,或是其他金融机构发售的理财产品的方式,来分享科创板盛宴。

截至2019年6月9日,申报科创板基金的数量已达108家,其中股票型基金9家,混合型基金99家。108家中,4家接受材料,8家获得受理通知,84家获得一次反馈,12家已发行。

