

发行时间安排

日期	发行安排
T-6日 (2019年6月19日) 周三	T-6日《发行安排及初步询价公告》等相关公告与文件 网下投资者提交核查文件 网下路演
T-5日 (2019年6月20日) 周四	网下投资者提交核查文件 (当日12:00前) 网下投资者在中国证券业协会完成注册预上市日 (当日12:00前) 网下路演
T-4日 (2019年6月21日) 周五	初步询价日 (申购平台) 初步询价时间为9:30-15:00 网上路演
T-3日 (2019年6月24日) 周一	初步询价日 (申购平台) 初步询价时间为9:30-15:00 初步询价截止日 保荐机构 (主承销商) 开展网下投资者核查 战略投资者缴款认购资格
T-2日 (2019年6月25日) 周二	确定发行价格 确定有效报价投资者及其可申购股数 战略投资者确定最终分配数量和比例 T-2日《网上路演公告》
T-1日 (2019年6月26日) 周三	T-1日《发行公告》《投资者申购公告》 网上路演
T日 (2019年6月27日) 周四	网下发行申购日 (9:30-15:00, 当日15:00截止) 网上发行申购日 (9:30-11:30, 13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购摇号
T+1日 (2019年6月28日) 周五	刊登《网上中签率公告》 网上申购摇号结束 确定网下初步配售结果
T+2日 (2019年7月1日) 周一	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行款抵缴投资者缴款, 认购资金到账截止16:30 网上中签投资者缴款认购资格 网下配售投资者摇号
T+3日 (2019年7月2日) 周二	网下配售摇号结束 主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和网下资金款
T+4日 (2019年7月3日) 周三	T+4日《发行结果公告》、《招股说明书》

注: T日为网上网下发行申购日。

※上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,主承销商将及时公告,修改本次发行日程。

据Wind资讯

## 4. >>>

## <<< 3.

刚过会的容百科技,极有可能和华兴源创一起,成为首批挂牌的科创板企业。

从上会稿看,容百本次发行股票数量不超过4500万股,且占发行后总股本的比例不低于10%,预计募投资金16亿。容百融资后估值将达到160亿元。

宁波容百新能源科技主要从事锂电池正极材料及其前驱体的研发、生产和销售。公司凭借在单晶与高镍三元正极材料领域的技术优势,目前已处于世界三元正极材料的第一梯队。

业绩方面可谓发展迅速,2016-2018年,公司实现营业收入分别为8.85亿元、18.79亿元和30.41亿元,归属于母公司所有者的净利润分别为687.70万元、3112.78万元和2.13亿元。其中,公司明星产品三元正极材料的营收占比逐步提升,从2016年的78.01%提升至2018年的87.90%。

记者梳理发现,目前过会的16家企业中,容百科技的研发投入相对较低,在问询阶段,这也引起了上交所的关注。

根据招股说明书,报告期内公司各期研发费用分别为3179.7万元、7697.6万元、1.2亿元,占当期营业收入比例依次为3.59%、4.10%、3.94%。而同期行业平均水平分别为4.33%、4.07%、4.08%。

公司对此表示,各期研发投入金额占营业收入比例偏低,主要系公司在报告期内营业收入增长较快,加之产品所使用钴锂等金属材料价值较高,摊薄了研发费用较营业收入的比例所致。

从去年11月提出设立科创板到第一股诞生,仅隔200多天,科创板正上演着资本市场版的“速度与激情”。而各类创投机构则是科创板开闸的直接受益方。

业内普遍认为,科创板为创投机构提供了新的退出渠道,有利于打通“募投管退”四个环节,利好行业发展。

截至昨天,上交所共受理124家企业的科创板上市申请,根据已披露的科创板受理企业招股书,背后有多种投资机构“潜伏”其中,包括VC(风险投资)、PE(私募股权)、国有创投机构、产业投资基金、券商直投等。

记者梳理了16家过会企业发现,其背后的股权私募大佬也颇为活跃。如微芯生物获得了深创投、同创伟业资管等15家私募投资;睿创微纳获得了深创投、华控基金等12家私募投资;安集科技、天准科技和福光股份的背后,也分别有8家、6家和5家私募机构早早潜伏。

容百科技目前共有38名股东,除第一大股东上海容百新能源投资企业持股32.29%外,其中也不乏实力雄厚的投资机构。比如国新控股通过旗下的湖州海煜股权投资合伙企业(有限合伙)持有公司6.63%的股份。

和容百同一天过会的乐鑫科技背后也是“大佬云集”,不仅囊括了小米、涂鸦智能、科沃斯等知名企业,直接、间接持股股东在资本市场也颇具名气。

除了已过会的企业,目前上交所已受理的拟科创板企业中,绝大多数都有机构投资者的身影。有媒体统计,有接近700家机构投资者参与了超过8成科创板企业,其中不乏红杉中国、IDG资本、顺为资本等知名机构。

“科创板公司集中在高新技术产业,需要投资人有着更高的行业认知和价值判断能力。另外,在注册制完全成熟后,科创板应该会出现纳斯达克以及香港市场的‘二八分化’,甚至出现大量‘仙股’,只有真价值、真成长的企业可以享受高估值。”一位PE投资经理这样表示。

在“以信息披露为核心”的注册制审核理念下,市场价格、规模主要由机构投资者主导的时代正在到来。