

有力推动上海金融中心和科创中心建设融合联动

三年来,科创板在制度创新上持续探索,为科创企业畅通金融血脉

撑起“硬科技”新天地 开辟资本市场“试验田”

为强化金融资源配置能力和科技创新策源功能提供坚实支撑

奋进

科创板

开板三周年之日,科创板上市公司数量达

428

家,累计IPO募集资金约

6110.68

亿元



在第十一届陆家嘴论坛上科创板开板。本报记者 袁勤

三年来,深耕“硬科技”,科创板为科创企业撑起了一片新天地。

定位“面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求”“服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业”,科创板为越来越多科创企业畅通金融血脉,有力推动着上海金融中心和科创中心建设融合联动,为强化金融资源配置能力和科技创新策源功能提供了坚实支撑。

三年来,坚持制度创新,科创板为资本市场开

辟了一块“试验田”。

作为我国多层次资本市场的重要组成部分,科创板以注册制试点触发了发行、上市、交易、治理、退市等一系列环节的结构性突破,一系列新制度落地见效,推动系统性改革迈向纵深。

乘势而上千帆竞,策马扬鞭自奋蹄。面向未来,科创板将在持续深化关键制度创新上迈出新步伐、释放新活力,让越来越多优质科创幼苗在资本的加持下,早日成长为参天大树。

■本报记者 唐玮婕

上市包容性再增强

6月13日,是科创板开板三周年的日子;7月22日,将迎来科创板上市三周年。把时针拨回到2018年11月5日,国家主席习近平在出席首届中国国际进口博览会开幕式并发表主旨演讲时,将“在上海证券交易所设立科创板并试点注册制”作为三项新的重大任务之一交给上海。就是从那一刻起,一幅科创与金融深度融合的新画卷,在东海之滨、黄浦江畔徐徐展开……

数据显示,截至今年6月13日,也就是开板三周年之日,科创板上市公司数量达428家,累计IPO募集资金约6110.68亿元,总市值超5.1万亿元。在这些上市公司中,共有149家新一代信息技术公司,占比为35%;87家生物医药公司、81家高端装备公司,占比都接近20%。

2019年1月,中国证监会发布《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》,上海证交所发布《上海证券交易所科创板股票上市规则(征求意见稿)》等文件,一整套更具包容性的科创板上市条件逐步成型,为科创板问世奠定制度基础,也为更多高科技企业上市融资、发展壮大提供便利。坚持多元包容的上市标准是科创板的一项优势,这里率先允许符合科创板定位、尚未盈利或存在累计未弥补亏损的企业挂牌上市。数据显示,三年来,艾力斯、迈威生物、拓荆科技、上海谊众等一大批尚在研发高投入阶段的企业,都是凭借此项制度突破顺利登陆资本市场。而今年6月,上海证交所又将科创板第五套上市标准的适用企业范围从创新药企业

拓宽至医疗器械企业,标志着科创板包容性进一步增强。

创新和完善制度体系成为三年来科创板建设的主线。为有效发挥市场价格发现功能,2021年,科创板通过完善高价剔除比例、加强询价报价行为监管等新举措,促进买卖双方均衡博弈,提升发行定价市场化水平,市场博弈愈加充分。而很快,科创板又将率先引入探索做市商制度,提高市场流动性,保持交易活跃度,还可以平抑市场波动,进一步促进市场的价值发现功能。

率先试点注册制

作为全面注册制改革的重要一环,科创板率先试点,通过进一步优化上市环节、提高发审效率,充分尊重市场,有效发挥市场价格发现功能,为科创企业融资提供更加高效便捷的通道,不仅让更多资金向科技创新领域集中,也让更多投资者可以分享优质科创“幼苗”的成长价值。自注册制改革试点以来,A股市场年度IPO发行个股数量和首发募集资金总额持续上升。德勤中国最新发布的今年一季度A股IPO报告显示,尽管受到全球宏观走势以及疫情带来的种种挑战,我国资本市场新股融资表现依然十分强劲,一季度上海证交所位居全球融资额排行第一,引领全球新股市场。

“硬科技”成色凸显

科创板坚持面向世界科技前沿,主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业,充分体现了我国资本市场对科技创新型企业的支持。历经三年淬炼,“硬科技”成色愈加凸显。

2019年至2021年,科创板上市公司的研发投入总额分别为527.4亿元、668.5亿元及873.28亿元,累计研发投入金额超2000亿元;平均每家上市公司的研发投入总额分别为1.23亿元、1.56亿元及2.04亿元,呈现出逐年增长趋势;从研发人员数量占公司总人数的比例来看,三年期间该数值分别为29.6%、28.8%及29.5%。截至目前,科创板上市公司总计获得

84988件专利,平均每家上市公司的专利数量为200件;其中发明专利数量多达64484件,平均每家上市公司的发明专利数量达152件。

制度创新持续突破

科创板在交易制度创新、询价制度创新以及做市商制度创新上持续突破,对于完善我国资本市场制度积累了宝贵经验,特别是做市商制度,在提高交易效率的同时,有利于科创板进一步做大做强。

5月12日,中国证监会发布《证券公司科创板股票做市业务试点规定》,上海证交所也同步发布《上海证券交易所科创板股票做市业务实施细则(征求意见稿)》及配套业务指南,并向市场公开征求意见,这标志着科创板实施做市商制度已进入倒计时。科创板是整个A股市场制度创新的一片试验田,做市商的引入不仅将丰富科创板交易制度,也将提供流动性注入的新渠道。

助力上海创新驱动发展

今年5月最新挂牌上市的“张江ETF”有望成为资本市场上的一张“上海名片”。上海科创板披露的数据显示,张江示范区拥有强大的创新产业集群,其中科创板上市企业50家,首发募资总额达1368亿元,占全国的近1/3。

上海是一座国际金融中心,正在建设具有全球影响力的科技创新中心。设立在上海证交所的科创板架起了一条打通金融与科技的快速车道,更成为推动上海经济发展向创新驱动转型的重要力量。

三年来,一大批上海的优秀科创企业登上了科创板的舞台。数据显示,截至6月13日,本市科创板上市企业已达63家,占比15%;总市值10853亿元,占比21%。从行业分布看,集成电路及生物医药的占比超过六成。

为了支持更多“硬科技”企业对科创板,上海早在2019年7月就推出了“浦江之光行动”,市地方金融监管局、市科委、市经济信息化委等多部门联合发力,服务上海科创企业利用资本市场实现高质量发展。作为“蓄水池”,科创企业上市培育库去年新增入库企业275家,累计入库1557家。

开板三周年
总市值超5.1万亿元

坚持面向世界科技前沿
上市公司总计获得84988件专利

“浦江之光行动”
支持更多企业对接科创板

科创板大事记

- 2018年11月5日 国家主席习近平在出席首届中国国际进口博览会开幕式并发表主旨演讲时宣布,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 中央全面深化改革委员会第六次会议审议通过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。
- 2019年1月28日 中国证监会发布《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》。
- 2019年6月13日 第十一届陆家嘴论坛上,科创板正式开板。
- 2019年7月22日 科创板首批25家公司上市,上海证券交易所科创板市场正式启幕。
- 2020年1月16日 科创板总市值突破1万亿元。
- 2020年6月12日 中国证监会同意华兴源创发行股份购买资产并募集配套资金的注册申请,这是首单科创板上市公司重大资产重组项目。
- 2020年6月30日 科创板总市值突破2万亿元。
- 2020年7月31日 科创板总市值突破3万亿元。
- 2021年5月27日 科创板总市值突破4万亿元。
- 2021年6月11日 上海证交所发布科创板上市公司科创属性持续披露指引。
- 2021年7月22日 科创板总市值突破5万亿元。
- 2021年7月23日 上海证交所发布转板上市审核规则相关指引。
- 2022年5月9日 上海证交所和中证指数有限公司发布上证科创板生物医药指数。
- 2022年6月10日 上海证交所发布实施《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第7号——医疗器械企业适用第五套上市标准》。

