

**九泰科创板周报第四十四期：
9月14日正式生效！科创50指数样本首次调整**

一、科创板二级市场交易情况

上周，科创板50指数下跌2.35%至1,413.64点；成交额为1,598.83亿元，较上周下降14.31%。截至上周五收盘，科创板50指数市盈率（TTM）为79.10倍。

二、科创板一周发行审核动态

上周新增受理企业5家，4家企业获得证监会注册发行批复。截至2020年8月30日，上交所披露已受理科创板上市申请企业数量共计423家，其中已注册180家，1家不予注册，3家终止注册，已上市发行164家，提交证监会注册22家，35家科创板股票发行上市审核终止。具体统计见表1。

表1：科创板发行上市审核（截至2020年8月30日）

全部	已受理	已问询	暂缓审议	通过	未通过	提交注册	注册结果	中止及财报更新	终止
423	10	160	1	8	0	22	184	3	35

数据来源：上交所，九泰基金整理

出于统计口径原因，为方便统一，下面报告我们统一采用Wind统计口径。

关于Wind统计口径的说明：（1）Wind报表数据来源于上交所、地方证监局。地方证监局自接受科创板拟上市公司辅导备案登记申请时进行披露，而上交所自确定接受受理后，在交易所网站进行公示；（2）终止注册或终止审查的企业，进行二次辅导备案的，在Wind报表数据中的状态为“辅导备案登记受理”，而上交所披露为：注册结果（不予注册、终止注册）、终止；（3）终止注册或终止审查的企业，去其他上市板申请上市或去新三板申请挂牌的，不在Wind报表数据中展示，而上交所披露为：注册结果（不予注册、终止注册）、终止。

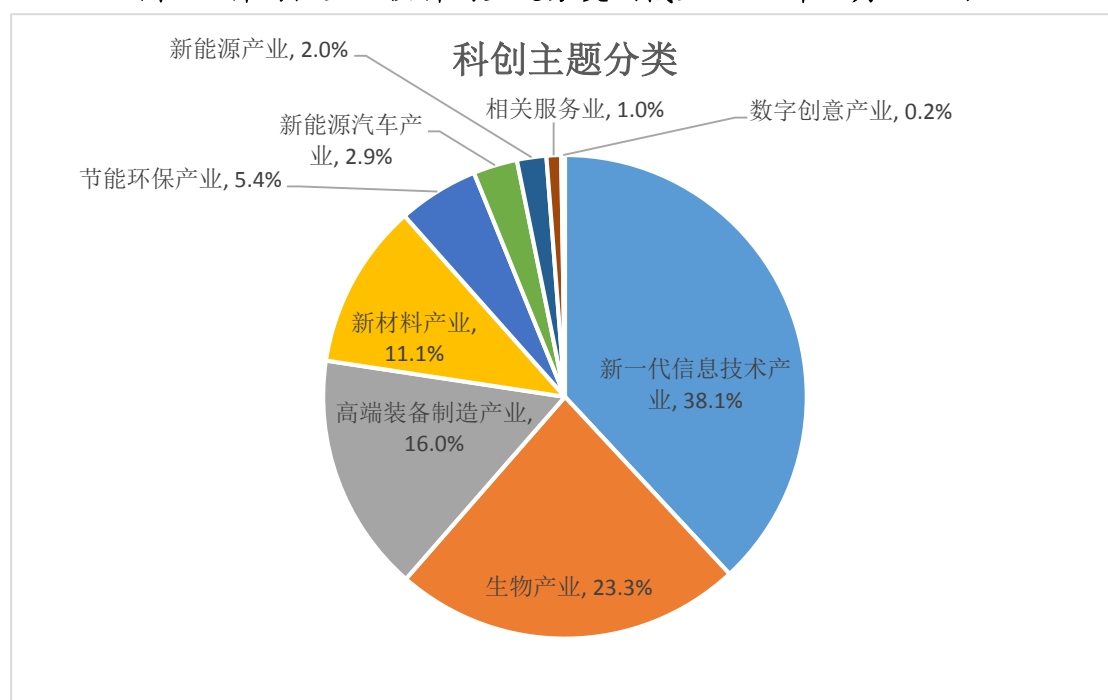
按照科创主题划分，科创板企业分类见表2和图1。

表 2：科创板企业按科创主题分类（截至 2020 年 8 月 30 日）

科创主题	公司家数	百分比
新一代信息技术产业	155	38.1%
生物产业	95	23.3%
高端装备制造产业	65	16.0%
新材料产业	45	11.1%
节能环保产业	22	5.4%
新能源汽车产业	12	2.9%
新能源产业	8	2.0%
相关服务业	4	1.0%
数字创意产业	1	0.2%
合计	407	100.0%

数据来源：Wind，九泰基金整理

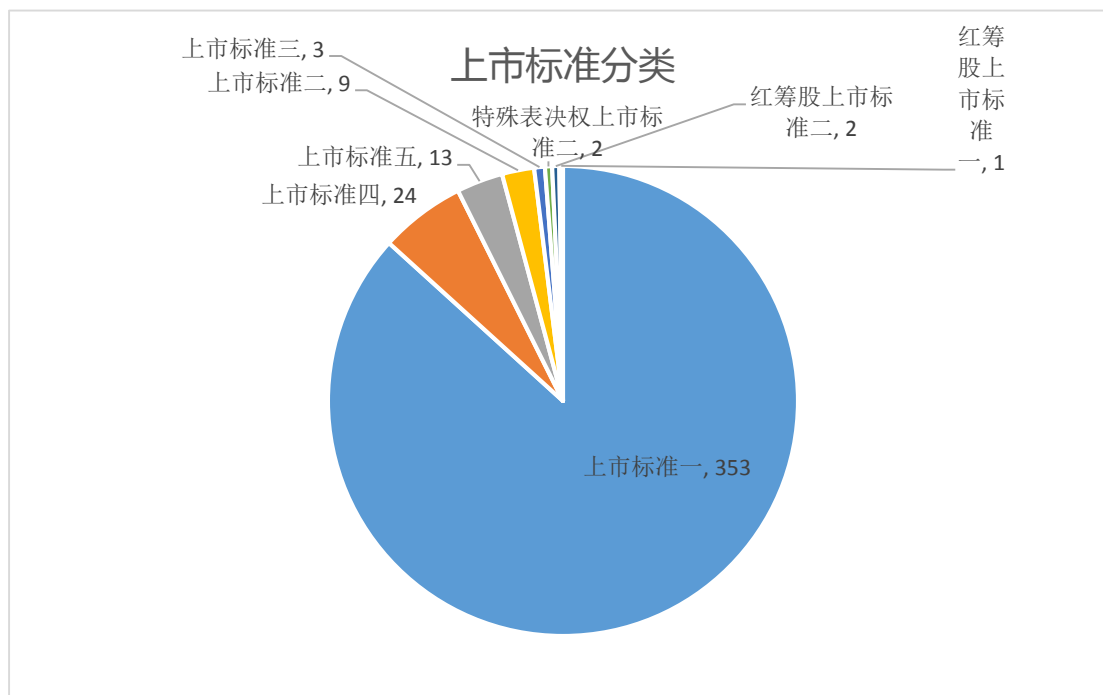
图 1：科创板企业按科创主题分类（截至 2020 年 8 月 30 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

按照上市标准划分，科创板企业分类见图 2。

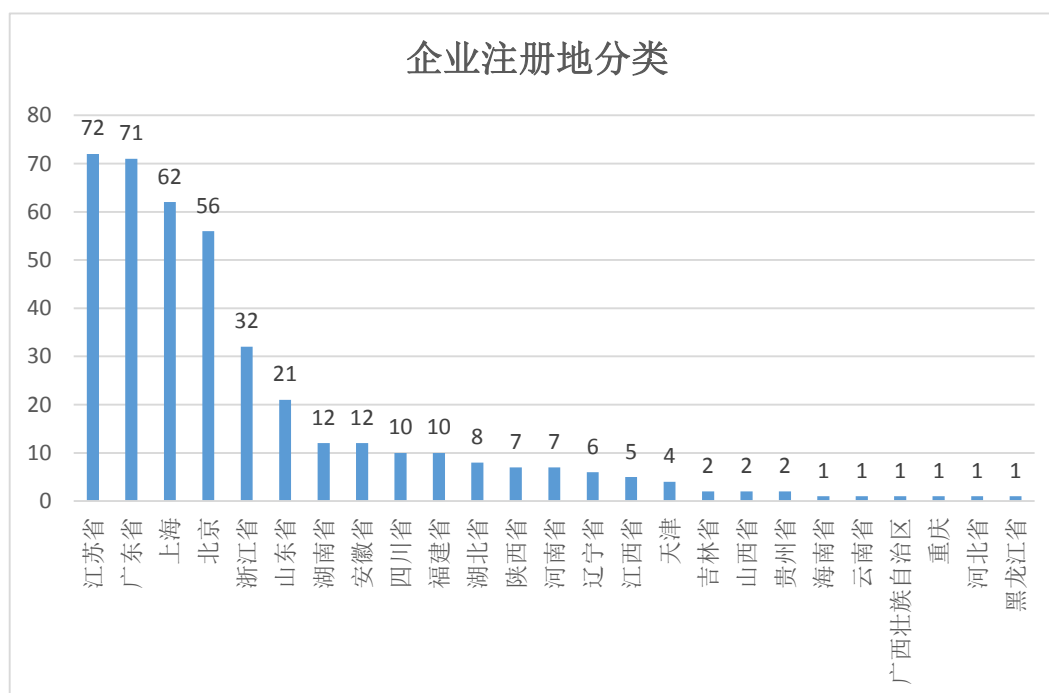
图 2：科创板企业上市标准分类（截至 2020 年 8 月 30 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

按照企业注册地划分，科创板企业分类见图 3。

图 3：科创板企业按企业注册地分类（截至 2020 年 8 月 30 日）



数据来源：Wind，九泰基金整理

三、科创板一周要闻

科创 50 指数样本首次调整 优刻得等 5 只证券入选

<http://news.cnstock.com/kcb,tt-202008-4585554.htm>

8 月 28 日，上海证券交易所与中证指数有限公司宣布，将根据指数规则调整科创 50 指数样本，本次调整于 9 月 14 日正式生效。

根据编制规则，本次科创 50 指数更换 5 只样本，优刻得、泽璟制药、威胜信息、特宝生物、昊海生科 5 只证券调入指数，新光光电、热景生物、鸿泉物联、联瑞新材、铂力特 5 只证券调出指数。

科创板允许红筹企业发行的存托凭证、不同投票权架构公司及未实现盈利的公司上市，属于境内资本市场的制度创新。上交所指出，科创板指数编制借鉴了境内外市场成熟经验，并充分考虑科创板制度特征及客观情况，将上述证券纳入样本空间，增强了指数的代表性与包容性。根据编制规则，优刻得和泽璟制药分别作为具有不同投票权架构与尚未实现盈利的公司，在本次样本调整中入选指数。

此外，为提高指数临时调整的可预期性和透明性，根据规则设置 5 只备选名单，包括芯源微、聚辰股份、硕世生物、华特气体、卓易信息，用于定期调整之间发生的临时调整。当因样本退市、合并等原因出现样本空缺或其他原因需要临时更换样本时，依次选择备选名单中的证券作为样本。

风险提示：材料仅代表我司相关观点，不作为任何投资建议或投资承诺。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。