

# 科创板为什么要锁定三年、买入科创板的公募基金是需封闭持有三年的吗-股识吧

## 一、首次公开发行股票上市后 为什么要有锁定期

因为第一一级市场和二级市场有溢价，需要平衡。

第二防止企业的道德风险，防止企业一上市就创始人就卖光股票单飞再做一个一样的公司。

## 二、买入科创板的公募基金是需封闭持有三年的吗

### 1、募集的对象不同。

公募基金的募集对象是广大社会公众，即社会不特定的投资者。

而私募基金募集的对象是少数特定的投资者，包括机构和个人。

### 2、募集的方式不同。

公募基金募集资金是通过公开发售的方式进行的，而私募基金则是通过非公开发售的方式募集，这是私募基金与公募基金最主要的区别。

在我国，公募基金都在公开媒体上大做广告以招徕客户，而私募基金在吸引客户时不能利用任何传播媒体做广告。

### 3、信息披露要求不同。

公募基金对信息披露有非常严格的要求，其投资目标、投资组合等信息都要披露。

而私募基金则对信息披露的要求很低，具有较强的保密性。

### 4、监管不同。

公募基金由证监会依法进行监管，并实行行业自律，而私募基金仅属于普通的投资者。

### 5、投资限制不同。

公募基金在在投资品种、投资比例、投资与基金类型的匹配上有严格的限制，而私募基金的投资限制完全由协议约定。

简单一点就是公募基金公司购买某一只股票金额不能超过该支股票的10%，单支股票占单只公募基金的资产比例不能超过10%。

而私募基金没有这限制，如果私募看好云南白药这支股票最好，私募经理可以全部将资产放在云南白药这支股票上，这便于私募大比例购买自己看好的股票，这也是众多公募基金经理转投私募的一个主要原因。

### 6、业绩报酬不同。

公募基金不提取业绩报酬，只收取管理费。

而私募基金则收取业绩报酬，一般不收管理费。

对公募基金来说，业绩仅仅是排名时的荣誉，而对私募基金来说，业绩则是报酬的基础。

7、投资限额不同。

公募基金申购限额一般1000元，定投更低有的可以100元，满足一般中小投资者都能参与；

而私募基金对投资人的金额限制比较高，目前一般要达到100万才准购买，当然也有降低门槛的，50万元可以购买

开放式基金都是公募基金，可以在基金公司的网站或者代销点银行和证券公司购买

### 三、中欧科创主题3年封闭运作灵活配置混合型基金为啥要封闭3年？

设置3年封闭，是为了便于稳定，不会出现随时有资金赎回问题。

科创板网下打新中签以后，需要有锁定期的，必须要时间长，否则是没有办法操作的。

### 四、科创板控股股东减持是几年

其一，科创板上市公司的控股股东在限售解除以后减持股份的，应当保证公司有明确的控股股东和实控人。

同时上市公司核心技术人员股份的锁定期也被延长，即上市以后36个月不能减持。

其二，对于没有盈利的公司上市后拟进行减持安排的，减持办法规定，亏损企业在上市三年后仍未盈利的，公司控股股东、董监高、核心技术人员（以下简称特定股东）的股份最多继续锁定两年后才能减持，也就是说最长是五年。

其三，对特定股东，减持办法规定每人每年在二级市场减持股份数量在1%以内。如果超过这个部分，就需要以非公开转让的方式进行转让，而所谓非公开转让，就是上市公司或保荐机构选定相应的证券公司去进行询价兑售，向符合条件的机构投资者转让股份。

前述转让不再限制比例和节奏，但是对受让者要限制12个月的锁定期。

其四，优化了股份的减持方式，为创投基金等其他股东提供更加灵活的减持方式，只有创投更加便利地减持，才能形成资本的循环。

## 五、创业板上市公司的高管持有的公司股票为什么一年之后可以解禁？不是3年么？

是一部分解禁~不是全部。  
大股东是三年

### 参考文档

[下载：科创板为什么要锁定三年.pdf](#)

[《股票钱拿出来需要多久》](#)

[《股票锁仓后时间是多久》](#)

[《股票成交量多久一次》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[下载：科创板为什么要锁定三年.doc](#)

[更多关于《科创板为什么要锁定三年》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/71362515.html>