

新股网上申购及网下发行实施办法发布

投资者参与网上申购市值门槛为1万元

已参与网下发行的账户不得再网上申购新股

□本报记者 周松林 张莉
沪深交易所13日分别与中国证券登记结算有限责任公司联合发布,沪深市场新股网上按市值申购实施办法及网下发行实施办法,为即将重启的新股发行明确了规范和流程。

根据相关实施办法,沪深交易所将根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度。投资者持多个证券账户,或同一证券账户多处托管的,其市值合并计算。

上交所规定,每1万元市值可申购一个申购单位,每一个申购单位为1000股,申购数量应当为1000股或其整数倍,但最高不得超过当次网上初始发行股数的千分之一,且不得超过9999.9万股。

深交所规定,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5000元市值可申购一个申购单位,每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高不得超过当次网上初始发行股数的千分之一,且不得超过999,999.500股。

投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。申购委托前,投资者应把申购款全额存入其在指定交易的证券公司开立的资金账户。申购时间内,投资者按委托买

入股票的方式,以发行价格填写委托单。一经申报,不得撤单。对于通过网下初步询价确定股票发行价格的,网下配售和网上发行均按照定价发行方式进行。对于通过网下累计投标询价确定股票发行价格的,参与网上发行的投资者按询价区间的上限进行申购。网下累计投标确定发行价格后,T+3日,中签投资者将获得申购价格与发行价格之间的差额部分及未中签部分的申购余款。上交所规定,当有效申购总量大于该次股票网上发行量时,按照每1000股配一个号的规则对有效申购进行统一连续配号。发行人和主承销商可以根据申购情况进行网上发行数量与网下发行数量的回拨,最终确定对网上投

资者和对网下投资者的股票分配数量。

深交所规定,如有效申购量大于本次网上发行量,将于T+2日在公证部门的监督下,由主承销商主持摇号抽签,确认摇号中签结果,并于T+3日在指定媒体上公布中签结果。如发行人和主承销商拟在网上与网下发行之间安排回拨,在确定网下发行流程时应将网下发行申购冻结资金的解冻安排在网上申购资金验资日以后,并安排在网下申购结束后刊登网下配售初步结果公告。

另外,沪深交易所均规定,已参与网下发行的配售对象及其关联账户不得再通过网上申购新股。

(相关报道见A06、A07版)

深化改革 转变职能 改进作风

——证监会在群众路线教育实践活动中狠抓整改初见成效

党的群众路线教育实践活动进入整改落实、建章立制环节以来,证监会党委坚持把解决突出问题作为取信于民的实际行动,用攻坚克难的决心和勇气,推进简政放权和监管转型,以作风建设的新成效推动改革和工作,努力建设群众满意的监管机构。

大力推进资本市场重大改革

深化新股发行体制改革。贯彻十八届三中全会决定中关于“推进股票发行注册制改革”的要求,积极推进新股发行制度改革。发布《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》,着力厘清和理顺新股发行中政府和市场的关系,突出以信息披露为中心的监管理念,促进各方尽责归位。今后,新股发行监管部门将着重在合规性审查,企业价值和风险由投资者和市场自主判断。下一步,证监会将进一步坚持改革精神,研究推出适合我国实际的股票发行注册制改革的各项配套措施。

全面实施并购重组分道制,严格借壳上市标准。设置豁免/快速、正常、审慎三条通道,根据财务顾问执业能力、上市公司规范运作和诚信状况、产业政策和交易类型等对上市公司并购重组申请实行“分道制”审核,有条件地淡化行政审核和减少审核环节,大幅提高审核效率。针对市场反应比较强烈的壳资源炒作等问题,

明确借壳上市审核严格执行IPO标准,创业板不允许借壳上市,强化对借壳上市的监管。

积极推动多层次资本市场建设。积极推进新三板试点范围扩大至全国,完善相关配套措施。规范发展区域性股权市场。积极推动开展优先股试点工作,在满足不同发行人多元化融资和改善财务结构需求的同时,满足投资者的多样化投资需求。积极发展交易所债券市场,扩大中小企业私募债试点,对非上市中小企业非公开发行私募债实行备案制,拓宽中小型企业融资渠道;和银监会联合发布关于商业银行发行公司债券补充资本的指导意见,为商业银行拓宽资本补充渠道提供制度规范,促进债券市场发展和互联互通。稳步推进期货衍生品市场,促进其功能更好地为实体经济服务。

切实加强稽查执法和投资者保护

大力加强稽查执法。切实履行维护公开、公平、公正的市场秩序、维护投资者特别是中小投资者合法权益的监管职责,大力加强稽查执法,从快从重打击证券期货违法违规行为。出台了《关于进一步加强稽查执法工作的意见》,明确稽查执法作为证监会基本职责和核心工作的定位,完善稽查执法体制机制,大力充实稽查执法力量,全面授予派出机构行使处罚权。从重从快查处了以“万福生科”案、“光大证券”案等为典型的欺诈发行、内幕交易等

严重损害中小投资者利益的违法行为。截至今年11月,主要执法数据均已全面超过去年全年水平。

大力加强投资者保护。贯彻保护中小投资者就是保护资本市场理念,把维护中小投资者合法权益贯穿监管工作始终。进一步完善信息披露制度,保障中小投资者知情权;出台上市公司现金分红的监管指引,提出差异化的现金分红最低标准,引导上市公司积极回报投资者;出台金融期货投资者适当性制度,不断完善投资者适当性管理;丰富投资渠道和产品,发展服务于中小投资者的专业化机构,鼓励开发适合中小投资者的低风险、有相对稳定回报的产品等。下一步,证监会将积极推动出台保护证券期货市场中小投资者合法权益的意见,积极构建中小投资者权益保护的制度体系。

着眼“四风”突出问题

深入开展专项整治

整治会风文风。从严控制会议数量、会期和参加人员规模,能不开的会议坚决不开,能够召开视频会议的一律不召开现场会。今年以来,会机关会议费同比下降42%。开展文件简报清理工作,对没有实质内容、可发可不发的文件简报,一律要求不发。简报、内部文件原则上均以电子文件形式报送,大幅降低办公成本。(中国证监会)

严格“三公”经费支出。严格执行公务接待标准,实行接待费用支出总额控制。今年以来,招待费支出同比减少32%。严格公务用车管理,建立出租车申报制度。规范因公出国(境)管理,不再安排和审核考察性出访团组,所有因公出访人员、经费和日程等内容在系统内网公示,自觉接受监督。

提升工作效能。加强行政公开,提升监管透明度,方便群众办事。建立系统内政策宣讲解读制度,制定督察督办工作办法,落实办结时限要求,明确提出自受理证券发行申请文件之日起三个月内,依照法定条件和法定程序作出核准、中止审核、终止审核、不予核准的决定”,提高政策执行力。

加强权力运行制约。坚持重大决策公开征求意见和反馈制度,制定完善证券期货案件立案、结案以及行政处罚案件审理、听证工作规则,研究确定证监会机关和派出机构“职权目录清单”,并以适当形式对外公示,接受社会监督。

证监会将继续从群众和市场最关心的问题抓起,从群众和市场最不满意的地方改起,以钉钉子精神抓整改、促落实,以改革精神创新体制机制,以作风建设提升监管能力,切实维护好公开、公平、公正的市场秩序,维护好投资者特别是中小投资者合法权益,更好地促进我国资本市场健康发展。

把握好预期目标和宏观政策黄金平衡点

(上接A01版)注重永续发展,转变农业发展方式,发展节水农业、循环农业。抓好粮食安全保障能力建设,加强农业基础设施建设,加快农业科技进步。

二、大力调整产业结构。要着力抓好化解产能过剩和实施创新驱动发展。坚定不移化解产能过剩,不折不扣执行好中央化解产能过剩的决策部署。把使市场在资源配置中起决定性作用和更好发挥政府作用有机结合起来,坚持通过市场竞争实现优胜劣汰。

政府要强化环保、安全等标准的硬约束,加大执法力度,对破坏生态环境的要严惩重罚。

化解产能过剩的根本出路是创新,包括技术创新、产品创新、组织创新、商业模式创新、市场创新,大力发展战略性新兴产业,加快传统产业优化升级。

创造环境,使企业真正成为创新主体。政府要做好加强知识产权保护、完善促进企业创新的税收政策等工作。

强化激励,使发明者、创新者能够合理分享创新收益,打破阻碍技术成果转化的瓶颈。

三、着力防控债务风险。要把控制和化解地方政府性债务风险作为经济工作的重要任务,把短

期应对措施和长期制度建设结合起来,做好化解地方政府性债务风险各项工作。加强源头规范,把地方政府性债务分门别类纳入全口径预算管理,严格政府举债程序。明确责任落实,省区市政府要对本地区地方政府性债务负责。

强化教育和考核,从思想上纠正不正确的政绩导向。

四、积极促进区域协调发展。要继续深入实施区域发展总体战略,完善并创新区域政策,缩小政策单元,重视跨区域、次区域规划,提高区域政策精准性,按照市场经济一般规律制定政策。坚定不移实施主体功能区制度,使自然条件不同区域按照主体功能区定位推动发展。全面建成小康社会,要以各地发展为基础。扎实打好扶贫攻坚战,让贫困地区群众生活不断好起来,贫困地区要把提高扶贫对象生活水平作为衡量政绩的主要考核指标,扶贫工作要科学规划、因地制宜,抓住重点,提高精准性、有效性、持续性。

五、着力做好保障和改善民生工作。

要继续按照守住底线、突出重点、完善制度、引导舆论的思路,

统筹教育、就业、收入分配、社

会保障、医药卫生、住房、食品安全、安全生产等,切实做好改善民生各项工作。把做好就业工作摆到突出位置,重点抓好高校毕业生就业和化解产能过剩中出现的下岗再就业工作。努力解决好住房问题,探索适合国情、符合发展阶段特征的住房模式,加大廉租房、公共租赁住房等保障性住房建设和供给,做好棚户区改造。

特大城市要注重调整供地结构,提高住宅用地比例,提高土地容积率。加大环境治理和保护生态的工作力度、投资力度、政策力度,加强区域联防联控,加强源头治理,把大气污染防治措施真正落到实处。

六、不断提高对外开放水平。要保持传统出口优势,发挥技术和大型成套装备出口对关联行业出口的带动作用,创造新的比较优势和竞争优势,扩大国内转方式调结构所需设备和技术进口。注重制度建设和规则保障,加快推进自贸区谈判,稳步推进投资协定谈判。营造稳定、透明、公平的投资环境,切实保护投资者的合法权益。

加强对走出去的宏观指导和服务,提供对外投资精

准信息,简化对外投资审批程序。

推进丝绸之路经济带建设,抓紧制定战略规划,加强基础设施互联互通建设。建设21世纪海上丝绸之路,加强海上通道互联互通建设,拉紧相互利益纽带。

会议指出,做好明年经济工作,要坚持稳中求进,统筹稳增长、调结构、促改革,保持经济增速在合理区间平稳运行;突出民生优先,促进社会公平正义;保持物价稳定,为推进改革和调整结构创造良好环境;加快转变经济发展方式,促进提质增效升级,推动经济持续健康发展。

要把握好经济社会发展预期目标和宏观政策的黄金平衡点,不断完善调控方式和手段。

要紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革,抓紧制定战略规划,加强基础设施互联互通建设。

要紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济