

# 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。投资者持有多个证券账户,或同一证券账户多处托管的,其市值合并计算。融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。证券公司客户定向资产管理专用账户以及

企业年金账户,证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且有效身份证明文件号码”相同的,按证券账户单独计算市值并参与申购。不合格、休眠、注销证券账户不计算市值。投资者相关证券账户市值为其T-2日日终持有的市值。非限售A股股份发生司法冻结、质押,以及存在上市公司董事、监事、高级管理人员交易限制的,不影响证券账户内持有市值的计算。

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)

## 沪深交易所

### 加强新股上市初期交易监管

沪深交易所13日分别发布有关通知,以加强新股上市初期的交易监管工作,防控新股炒作,维护市场交易秩序,保护投资者合法权益。

上交所规定,新股上市首日集合竞价阶段有效申报价格不得高于发行价格的120%且不得低于发行价格的80%;连续竞价阶段有效申报价格不得高于发行价格的144%且不得低于发行价格的64%。

深交所规定,股票上市首日开盘集合竞价的有效竞价范围为发行价的上下20%。开盘价不能通过集合竞价产生的,以连续竞价第一笔成交价作为开盘价。股票上市首日14:57至15:00采用收盘集合定价,并作为当日收盘价。收盘集合定价期间无成交的,以当日该证券最后一笔交易前一分钟所有交易的成交量加权平均价(含最后一

笔交易)为收盘价。新股上市首日出现异常波动情形的,交易所可对其实施盘中临时停牌。上交所规定,盘中成交价格较当日开盘价首次上涨或下跌10%以上(含)的,可停牌一次,停牌持续时间为30分钟,停牌时间达到或超过14:55的,当日14:55复牌;盘中成交价格较当日开盘价上涨或下跌20%以上(含)的,停牌时间持续至当日14:55。

深交所规定,盘中成交价格较当日开盘价首次上涨或下跌达到或超过10%的,临时停牌时间为1小时;盘中成交价较当日开盘价首次上涨或下跌达到或超过20%的,临时停牌至14:57。复牌时,对已接受的申报进行复牌集合定价,即对集中申报簿中,以最近成交价为申报价格的买卖申报进行一次性集中撮合。(周松林 张莉)

## 2013沪上金融家”榜单揭晓

2013沪上金融家”评审结果13日在上海黄浦江畔隆重公布,20位中外籍金融界杰出精英脱颖而出,成为开放创新、锐意进取、活力自信的上海新名片。上海市常委委、常务副市长屠光绍,新华社副总编辑慎海雄,中欧国际工商学院院长朱晓明等出席。

2013沪上金融家”评选由新华社上海分社、新华社金融信息平台上海总部、第一财经、上海金融业联合会联合主办,上海通用汽车凯迪拉克品牌全程支持。

一流的上海,正朝着建设世界一流的国际金融中心加速前行。中国(上海)自由贸易试验区“破壳成立”,让世界的目光都凝聚在这座活力无限、日新月异的城市。开放与创新,是上海这座开埠170周年的金融城市不竭的动力。为突出“引领”和“创新”特色,2013沪上金融家”评选聚焦金融和新金融领域,分别设立了2013沪上十大金融行业领袖、2013沪上十大金融创新人物”两个奖项序列。

本次评选自今年6月正式启动以来受到了社会各界广泛关注,金融机构踊跃参与,共有120余人参与。今年的报名呈现出国际化、年轻化、多元化、产经融合四个特点,除了来自金融领域、银行、证券、保险、期货等领域,还有来自互联网金融、第三方支付平台、金融软件服务商等的金融人士。通过自愿报名的方法,再由国内50多位知名财经记者从报名者中投票选出25位候选人,通过神创新体制机制,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。(中国证监会)

## 铁路运输和邮政业

### 明年纳入营改增试点

财政部和国家税务总局13日联合发布《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》,从2014年1月1日起,将铁路运输和邮政业纳入营改增试点范围。《通知》规定,铁路国际运输服务、航天运输服务适用零税率,为出口货物提供的邮政业服务和收派服务免征增值税。

《通知》在营改增应税服务

中增加铁路运输服务、邮政业服务、收派服务的范围注释,明确航天运输服务按照航空运输服务征税,标志着交通运输业已全部纳入营改增范围。同时明确纳税人提供的铁路运输服务或邮政业服务适用11%税率,提供的快递服务,就其交通运输部分适用11%税率,就其收派服务适用6%税率。(赵静涛)

## 上海国资改革方案有望17日公布

上海市委、市政府定于17日召开上海市深化国资改革促进企业发展工作会议,沪版国资改革方案将有望公布。

此前有消息称,本次上海国资改革将在国企分类监管、国资流动平台搭建、股权激励扩容等方面进行创新。(徐金忠)

## 光大银行H股定价每股3.98港元

中国光大银行于13日发布《关于境外上市外资股(H股)公开发行业价格的公告》。根据公告信息,本次H股公开发行(以下简称“本次发行”)的最终价格为每股3.98港元。根据每股3.98港元的发行价,光大银行本次发行初始发行规模

将达约202.2亿港元(约26.1亿美元);若发售量调整及超额配股权均获悉数行使,则最终发行规模可达约262.8亿港元(约33.9亿美元)。公告同时显示,本次发行H股预期于12月20日开始在香港联交所主板上市交易。(任晓)

## 精炼调控平衡术

(上接A01版)同时,利率市场化改革、地方债务风险防控、信贷和融资结构的优化将提升资金使用效率和金融运行效率,有序推动落后产能部门的挤泡沫术。

另一方面,大力发展战略性新兴产业、积极促进区域协调发展,加大保障性住房建设和供给,加大环境治理和保护生态投资力度等“微加法”的现象将同步上演。特别是以人为核心的新型城镇化建设的稳步推进,将进一步释放人口、土地和资金的生产效

# 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施“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,拓宽中小企业融资渠道;和证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。稳步发展期货市场,促进其功能更好地为实体经济服务。

### 积极推进简政放权和监管转型

继续精简和调整行政审批事项。结合《证券法》的修改和《期货法》的制订,对我会现有的66项行政审批事项进一步梳理,就3年内(2013-2015)进一步取消行政审批事项形成计划。凡是通过市场竞争约束、公司自治、行业自律管理或事后监督监管能够有效解决问题的,都将逐步取消许可项目。对确需审批、核准和备案的事项,条

件成熟的,通过建立完善电子化审核系统,简化程序、提高效率。

增强监管工作透明度。坚持每周召开新闻发布会,专职新闻发言人正式履行职责。积极利用证监会官方网站,主动将行政许可事项、依据、条件、数量、程序、期限、材料目录、审批机构和核准结果向公众公开。开通证监会官方微博、微信、Y2386”热线,加强信息公开与投资者服务,畅通投资者诉求反映渠道。

积极推进监管转型。目前证监会正积极开展监管转型调研工作,推动“主营业务”从审核审批向监管执法转型,“运营重心”从事前把关向加强事中、事后监管转变。

### 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“万福生科”案、“光大证券”案等

严重违法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、有相对稳定的回报的产品等。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。

## 平安银行非公开发行股票获审核通过

平安银行发布公告称,该行有关非公开发行人A股股票的申请,已获得证监会发行审核委员会审核通过。在收到正式文件后,公司将就有关内容另行公告。本次发行募集资金为不超过人民币148亿元,募集资金在扣除相关发行费用后全部用于补充资本金。

根据此前公告,平安银行此次非公开发行的发行对象为中国平安保险(集团)股份有限公司。中国平安将以现金认购此次发行的股票,数量不超过1,323,384,991股。此次发行价格为11.17元/股,不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的百分之九十,即9.63元/股。(杜雅文)

## \*ST二重重组方案遭否决

\*ST二重13日发布公告称,公司接到控股股东中国二重的通知,根据此前重组协议的有关约定,协议生效需有权国有资产监督管理单位批准,现控股股东中国二重的有权国有资产监督管理单位国机集团正式批复不予同意,协议生效要件不能具备,协议不能生效。这意味着,若\*ST二重2013年继续亏损,该公司股票可能暂停上市。(郭新志)

## 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,对破坏生态环境的解解度严厉。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,用好人才,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,省市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。扎扎实实打好扶贫攻坚战,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,加大廉租住房、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。

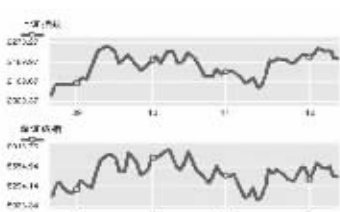
六、不断提高对外开放水平。要保持传统出口优势,发挥技术和大型成套装备出口对关行业出口的带动作用,创造新的比较优势和竞争优势,扩大国内转方式调结构所需设备和技术等进口。注重制度建设和规则保障,加快推进自贸区谈判,稳步推进投资协定谈判。营造稳定、透明、公平的投资环境,切实保护投资者的合法权益。加强对走出去的宏观指导和服务,提供对外投资精准信息,简化对外投资审批程序。

全球财经指数

全球市场   WORLD MARKETS		
股票市场	最新	涨跌
沪深300指数	2406.64	-3.38
上证综指	2196.07	-6.72
深证成指	8429.82	+29.17
创业板指	1278.14	-1.18
香港恒生指数	23245.45	+27.84
恒生国企指数	11025.82	+63.64
道琼斯工业指数	15758.49	+19.06

期货市场	最新	涨跌
连豆1405	4463	0
沪铜1402	51160	-260
NYMEX原油	96.59	-0.77
LMEX3个月铜	7236.75	+10.75

债券货币	最新	涨跌
上证国债指数	139.29	+0.06
中证全债指数	143.12	+0.19
欧元/美元	1.3731	-0.0020
人民币/美元	6.1148	-0.0033



本表截至北京时间 12月13日 22:30