

关于进一步加强新股上市初期交易监管的通知

各市场参与者:

为了加强首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期(上市后的前10个交易日)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,根据《上海证券交易所交易规则》等有关规定,上海证券交易所(以下简称“本所”)现就加强新股上市初期交易监管的有关事项通知如下:

一、新股上市首日,投资者的有效申报价格应当符合以下要求,超过有效申报价格范围的申报为无效申报:

(一)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%;

(二)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%。其中,14:55至15:00有效申报价格不得高于当日开盘价的120%且不得低于当日开盘价的80%。

集合竞价阶段未产生开盘价的,以当日

第一笔成交价格作为开盘价。

二、新股上市首日连续竞价阶段,出现下列异常波动情形之一的,本所可以对其实施盘中临时停牌:

(一)盘中成交价格较当日开盘价首次上涨或下跌10%(含)上;

(二)盘中成交价格较当日开盘价上涨或下跌20%(含)上。

因前款第(一)项停牌的,当日仅停牌一次,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;因第(二)项停牌的,停牌时间持续至当日14:55。

实施盘中临时停牌后,本所将通过官方网站 www.sse.com.cn 和卫星传输系统,对外公告具体的停牌及复牌时间。

三、新股上市初期出现的下列交易行为属于异常交易行为,本所予以重点监控:

(一)同一证券账户或同一控制人控制的多个证券账户,单日以竞价方式累计买入数量超过新股实际上市流通量1%;的;

(二)同一证券账户或同一控制人控制

的多个证券账户进行日内反向交易或频繁隔日反向交易,且数量较大的;

(三)在集合竞价阶段或收盘前15分钟,通过高价申报、大额申报、连续申报、频繁申报撤单等方式,严重影响新股开盘价或者收盘价;

(四)在连续竞价阶段,当最新成交价接近日内最高成交价时,以不低于行情即时揭示的最低买入价格累计申报买入数量超过新股实际上市流通量0.2%的;

(五)申报买入价格高于申报时点之前的行情揭示最新成交价的2%,且数量较大的;

(六)利用市价委托进行大额申报,严重影响新股交易价格的;

(七)本所以为需要重点监控的其他新股异常交易行为。

四、本所可以根据市场需要,对本通知规定的有效价格申报范围、异常波动标准和异常交易行为标准进行调整。

五、对存在严重异常交易行为、经提醒仍不改正的客户,会员可以依据《上海证券交

易所

会员客户证券交易行为管理实施细

则》的有关规定,拒绝其交易委托,或者终止与客户

的证券交易委托代理关系,并向本所报告。

八、本所会员应当积极配合本所加强对新股交易的协同监管,对本所提供的新股交易重点监控账户,应当采取有效措施规范和约束其新股交易行为。

会员总部应当指定专人负责新股交易监管工作,各证券营业部负责人是其所在营业部新股交易协同监管的直接责任人。

九、本所将对会员贯彻和执行本通知的情况进行专项检查。对贯彻和执行不力

的会员,本所将对其采取下列监管措施:

(一)对一年内有两个客户因新股异常交易行为被本所限制证券账户交易的,约见会员相关高管谈话;

(二)对一年内有三个以上(含)客户因新股异常交易行为被本所限制证券账户交易的,视情况向会员发送监管关注函;

(三)对一年内五个以上(含)客户因新

股异常交易行为被本所限制证券账户交易

的,视情况在会员范围内予以通报批评。

十、基金、保险、券商等专业机构投资者,应当积极配合本通知的实施,坚持自律、规范原则,强化价值投资理念,理性参与新股交

易。

十一、新股上市初期交易监管的其他事宜,适用《上海证券交易所证券异常交易实时监控指引》等业务规则的规定。

十二、本通知自发布之日起施行。本所2012年3月8日发布的《关于加强新股上市初期交易监管的通知》(上证监字〔2012〕4号)和《关于加强新股上市初期客户交易行为管理工作的通知》(上证监字〔2012〕5号)同时废止。

特此通知。

上海证券交易所
二〇一三年十二月十三日

上海市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法

关于发布《上海市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法》的通知

新股网上发行参与者:

为了规范拟在上海证券交易所上市的公司首次公开发行股票网上按市值申购业务,根据《证券发行与承销管理办法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》及相关规定,上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司共同制订了《上海市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法》(以下简称“办法”)。现予发布,请

第一章 总则

第一条 为规范投资者按持有的上海市场非限售A股股份市值(以下简称“市值”)参与首次公开发行股票网上资金申购业务,根据《证券发行与承销管理办法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》和《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》,制定本办法。

第二条 通过上海证券交易所(以下简称“上交所”)交易系统并采用网上按市值申购方式首次公开发行股票,适用本办法。

第二章 市值计算规则

第三条 投资者持有的市值以投资者为单位进行计算。

第四条 投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以发行公告确定的网上申购日(T日,下同)前两个交易日(T-2日)日终为准。

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。

第五条 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。

第六条 不合格、休眠、注销证券账户不计算市值。

第七条 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。

第八条 投资者相关证券账户持有市值按其T-2日证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。

第三章 基本规则

第九条 根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度,每1万元市值可申购一个申购单位,不足1万元的部分不计入申购额度。

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。

第十条 投资者可以根据其持有市值对应的网上可申购额度,使用所持上海市场证券账户在T日申购在上交所发行的新股。申购时间为T日9:30-11:30、13:00-15:00。

第十一条 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。

第十二条 T日有多只新股发行的,同一投资者参与当日每只新股网上申购的可申购额度均按其T-2日日终持有的市值确定。

第十三条 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。申购配号根据有效申购进行,每一有效申购单位配一个号,对所有有效申购单位按时间顺序连续配号。

第十四条 中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)上海分公司负责申购资金的结算。

结算参与人应使用其在中国结算上海分公司开立的资金交收账户(即结算备付金账户)完成新股申购的资金交收,并应保证其资金交收账户在规定的资金到账时点有足额资金用于新股申购的资金交收。中国结算上海分公司对新股申购的资金交收不提供交收担保。

第十五条 如果结算参与人在规定的资金到账时点资金不足以完成申购新股的资金交收,则资金不足部分确认为无效申购。由中国结算上海分公司配合具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所对申购资金进行验资,并由会计师事务所出具验资报告,上交所以实际到账资金作为有效申购进行配号。具体如下:

证券公司在T+1日16时前将资金不实的

申购账号及其对应交易单元告知上交所(对于通过托管银行结算的基金公司等机构,由托管银行向上交所申报并由基金公司盖章确认),其上报的资金不实申购总额须与不到位资金总额相等;T+1日由上交所根据会计师事务所的验资结果并核实证券公司、托管银行上报情况后,逐一确认上述账号的申购为无效申购;如证券公司、托管银行未在规定时

间内将资金不实的账号告知上交所;T+1日,上交所根据会计师事务所的验资情况,选取其所属交易单元中申购量最大的交易单元,按照申购时间的先后顺序,从最晚申购的账号开始,依次确认无效申购,直至其申购总量对应的资金与实际到账资金相符;如其申购不足金额对应的申购量超过该交易单元申购总量,则该交易单元所有申购均确认为无效申购;同时,按照申购量从大到小的顺序选择其所属其他交易单元,依前述方法确认无效申购(对于同一日网上发行的多只新股,如其未在规定时间内提交确认情况,则对未到位资金在各只新股之间按申购资金比例分配)。由此产生的一切法律责任,由证券公司、托管银行承担。上交所可以根据有关规定,对相关机构实施口头警示、书面警示、监管谈话等监管措施或者通报批评、限制交易等纪律处分。

第四章 业务流程

第十六条 T-1日,中国结算上海分公司将纳入网上可申购额度计算的账户持有的T-2日市值及账户组对应关系数据发给上交所。

第十七条 T日,投资者可以通过其指定交易的证券公司查询其T-2日的市值或可申购量。

第十八条 T日,投资者根据其持有的市值数据,在申购时间内通过指定交易的证券公司进行申购委托,并根据发行人发行公告规定的发行价格以及申购数量足额缴纳申购款。

已开立资金账户但没有足额资金的投

资者,必须在T日申购前,根据自己的申购量

存入足额的申购资金;尚未开立资金账户的

投资者,必须在T日前在指定交易的证券公

司开立资金账户,并根据申购量存入足额的

申购资金。

第十九条 T+1日,中国结算上海分公司根据上交所发送的申购数据对申购资金进行冻结处理。T+1日16:00前,申购资金须全部到账。中国结算上海分公司配合具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所对申购资金的到位情况进行核查,并由会计师事务所出具验资报告。发行人应当向负责申购冻结资金验资的会计师事务所支付验

效的配售对象信息提供结算银行。

第十七条 主承销商应当在申购开始日前一个交易日16时30分前,通过申购平台录入并提交确定的股票发行价格区间(或发行价格)等申购参数,并在申购开始前完成相关参数确认。

第十八条 在申购阶段,网下投资者可以为其管理的每一配售对象填报多个申购价格,每个申购价格对应一个申购数量,或者按照发行价格填报多个申购数量。网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录后,应当一次性提交,申购记录一经提交不得撤销或者修改。每个配售对象证券账户对应的多个申购记录中申购股数的总和不得少于初步询价有效报价所对应的“拟申购数量”总和,也不得超过主承销商确定的每个配售对象申购数量上限,且不得超过网下发行业务总量。

在申购阶段开始前,申购平台自动剔除配售对象在初步询价阶段报价低于发行人和主承销商确定的发行价格及发行价格区间下限的初步询价报价及其对应的拟申购数量。剔除的部分不计入前款所述初步询价有效报价所对应的“拟申购数量”。

第十九条 在申购阶段,主承销商可通过申购平台实时查询申报情况,并于申购截止日(T日)15时前,查询并下载申购结果。

第二十条 主承销商确认申购结果数据,并将确认后的数据于T日15时30分前通过申购平台发送至登记结算平台。

第二十一条 对于每一只股票发行,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。拟参与本次新股网下发行的网下投资者应通过申购平台报备配售对象账户及其关联账户。

配售对象关联账户是指与配售对象证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、有效身份证明文件号码”均相同的证券账户。

第四章 资金的收取与划付

第二十二条 中国结算上海分公司在结算银行开立网下发行业务用于网下申购资金的收取;在结算系统内开立网下申购资金结算总账户,为各配售对象设立认购资金核算明细账户,用于核算配售对象网下申购资金。

第二十三条 申购开始日前一个交易日,主承销商按本办法第七条及第十六条的要求向结算银行提供配售对象相关信息,作

为结算银行审核配售对象银行收付款账户合规性的依据。

第二十四条 各配售对象在申购阶段办理申购资金划入时,须将网下发行业务划付至中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行业务专户,并在付款凭证备注栏中注明申购所对应的证券账户及股票代码,若没有注明或备注信息错误将导致划款失败。

发行人及主承销商在发行公告中应对上述申购资金划付要求予以明确。

第二十五条 T日登记结算平台收到上交所发送的申购结果数据后,核算每个配售对象应付申购款金额,并将该核算结果通过PROF发送至主承销商。

第二十六条 T日16时为网下申购资金入账的截止时间。配售对象须在16时前将申购资金划入中国结算上海分公司在结算银行的网下发行业务专户,汇款时须在汇款凭证备注栏中注明其申购证券账户及申购证券的股票代码,一个配售对象只能通过一家结算银行办理申购资金的划入。配售对象通过其在主承销商备管的银行收付款账户办理申购资金的划出、划入。

第二十七条 结算银行根据主承销商提供的各配售对象银行收付款账户信息,对各配售对象收付款银行账户进行合规性指令。通过检查后,根据配售对象的划款指令将申购款计入中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行业务专户,并向中国结算上海分公司发送电子入账通知。入账通知须明确中国结算上海分公司网下申购资金核算总账户、配售对象申购证券账户及申购证券股票代码,并留存相关划款凭证。

如未通过检查,结算银行将该笔付款予以退回,并按约定方式通知中国结算上海分公司;由中国结算上海分公司汇总后通知主承销商。

第二十八条 中国结算上海分公司根据结算银行电子入账通知,实时核算各配售对象申购款金额,主承销商通过PROF综合业务终端实时查询各配售对象申购款到账情况;网下投资者可以通过PROF综合业务终端实时查询其所管理的配售对象申购款到账情况。

第二十九条 主承销商于T日17时30分后通过其PROF信箱获取各配售对象截至T日16时的申购资金到账情况。

第三十条 T+1日10时30分前,主承销

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。

第二十六条 发行人和主承销商应在T-1日之前刊登网上网下发行业务公告。

第二十七条 对每只新股发行,凡参与网下发行业务或申购的投资者,不得再参与网上新股申购。

第二十八条 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业务数量的回拨,最终确定对网上投资者和对网下投资者的股票分配数量。

发行人和主承销商应在网上申购资金验资当日,将网下发行业务与网下发行业务之间的回拨数量通知上交所。发行人和主承销商在规定时间内通知上交所的,发行人和主承销商应根据发行公告确定的网上、网下发行业务进行股票配售。

第二十九条 网下发行业务结束后,发行人向中国结算上海分公司提交相关材料申请办理股份登记。材料齐备的,中国结算上海分公司在两个交易日内完成登记。

网上与网下股份登记完成后,中国结算上海分公司将新股股东名册交发行人。

第六章 附则

第三十条 因使用多个证券账户申购同一只新股,以同一证券账户多次申购同一只新股,以及因申购量超过可申购额度,导致部分申购无效的,由投资者自行承担相关责任。

投资者应根据中国结算相关规定管理其证券账户。

第三十一条 对同一只新股发行,参与网下发行业务或申购的投资者再参与网上新股申购,导致其网上申购无效的,由投资者自行承担相关责任。

第三十二条 本办法自发布之日起施行。

原由上交所、中国结算颁布的涉及首次公开发行股票申购的相关规定与本办法不一致的,以本办法为准。

关于发布《上海市场首次公开发行股票网下发行业务实施办法》的通知

新股网下发参与者:

为了规范拟在上海证券交易所上市的公司首次公开发行股票网下发行业务,根据《证券发行与承销管理办法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》及相关规定,上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司共同制订了《上海市场首次公开发行股票网下发行业务实施办法》。现予发布,

第一章 总则

第一条 为了规范拟在上海证券交易所(以下简称“上交所”)上市的公司首次公开发行股票网下发行业务,提高首次公开发行股票网下申购及资金结算效率,根据《证券发行与承销管理办法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》及相关规定,制定本办法。

第二条 通过上交所网下申购电子化平台(以下简称“申购平台”)及中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)上海分公司登记结算平台(以下简称“登记结算平台”)完成首次公开发行股票

的询价、申购、资金代收付及股份初始登记,适用本办法。

第三条 参与首次公开发行股票网下发行业务的网下投资者及其管理的证券投资产品(以下简称“配售对象”),应当符合《证券发行与承销管理办法》的规定。

第四条 证券资金结算银行经向中国结算上海分公司提出书面申请获准,可成为本办法所称网下发行业务结算银行(以下简称“结算银行”)。

第二章 基本规定

第五条 根据主承销商的书面委托,上交所向符合条件的网下投资者提供申购平台进行报价及申购。

第六条 根据主承销商的书面委托,中国结算上海分公司提供登记结算平台代理主承销商申购资金的收付以及网下发行业务

请遵照执行。

2009年6月18日发布的《上海市场首次公开发行股票网下发行业务实施办法(修订稿)》同时废止。

特此通知。

附件:上海市场首次公开发行股票网下发行业务实施办法

上海证券交易所
中国证券登记结算有限责任公司
二〇一三年十二月十三日

第三章 询价与股票

第十三条 首次公开发行股票,发行人和主承销商通过向网下投资者询价的方式

确定股票发行价格的,既可以在初步询价确定发行价格区间后,通过累计投标询价确定发行价格并向参与累计投标询价的对象配售股票的方式进行,也可以通过初步询价确定发行价格并向参与申购的对象配售股票的方式进行。

第十二条 发行人及主承销商在获得股票代码后方可刊登招股意向书和发行公告。

第十三条 网下投资者在初步询价截止前完成登记备案并申领CA证书的,方可参与网下发行业务。

第十四条 主承销商应当在初步询价开始日前一交易日10时前,通过申购平台录入并提交股票代码、发行人名称等初步询价相关参数,启动本次网下发行业务。

主承销商应当在初步询价开始日前一交易日,完成初步询价参数确认并向申购平台提供拟参与本次网下发行业的网下投资者及其管理的配售对象相关信息。在初步询价截止前,主承销商可以根据网下投资者申请,增加或者修改备案的网下投资者与配售对象相关信息。

第十五条 初步询价期间,网下投资者可以为其管理的每一配售对象填报多个拟申购价格,每个拟申购价格对应一个拟申购数量。网下投资者为拟参与报价的全部配售对象录入报价记录后,应当一次性提交。网下投资者可以多次提交报价记录,但以最后一次提交的全部报价记录为准。

申购平台记录本次发行的每一个报价情况,主承销商可实时查询有关报价情况。在初步询价截止后,主承销商可以从申购平台获取初步询价报价情况。

第十六条 初步询价截止后,主承销商应根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定和发行人、主承销商事先确定并公告的有效报价条件,剔除不得参与累计投标询价或定价申购(以下统称申购)的网下询价报价及其对应的拟申购数量。主承销商应于申购开始日前一个交易日15时前,将剔除后的网下投资者所管理的配售对象信息按本办法第七条的规定通过申购平台发送至登记结算平台,其中一个配售对象只能对应一个银行收付款账户。

登记结算平台自动核查申购平台转发的配售对象证券账户的代码有效性,将核查结果反馈主承销商,然后将证券账户代码有