



新华通讯社主管主办  
中国证监会指定披露上市公司信息  
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

# 中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 48 版  
B 叠 / 信息披露 40 版  
金牛基金周报 16 版  
本期 104 版 总第 7699 期  
2020 年 1 月 20 日 星期一



中国证劵報微博



中国证劵報微信号  
xhszsb



中国证劵報  
App

更多即时资讯请登录中证网 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)

## 证监会:加强新三板公开发行信披监管

### 新三板全面深改基本业务规则悉数发布实施 股票公开发行并在精选层挂牌业务启动

□本报记者 鲁秀丽

证监会1月19日消息,为推动新三板各项改革措施平稳落地,依据《非上市公司监督管理办法》(以下简称《公众公司办法》),证监会发布了《非上市公司信息披露内容与格式准则第11号——向不特定合格投资者公开发行股票说明书》《非上市公司信息披露内容与格式准则第12号——向不特定合格投资者公开发行股票申请文件》(以下统称《公开发行格式准则》),自印发之日起实施。

本次发布的公开发行格式准则,一是提出公开发行信息披露的总体要求,明确发行人及中介机构相关各方的主体责任;二是明确公开发行说明书的披露内容和章节设置要求,要求发行人重点披露业务与技术、公司治理、财务会计信息和募集资金运用等方面信息;三是规定公开发行申请文件的制作和报送要求,并列明申请文件目录。

证监会表示,将不断加强新三板公开发行信息披露监管,提升信息披露质量,保护投资者合法权益。

□本报记者 鲁秀丽

全国股转公司1月19日发布实施第三批3项业务规则,包括《股票向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌规则(试行)》(以下简称《公开发行规则》)、《股票向不特定合格投资者公开发行股票承销管理细则(试行)》(以下简称《承销管理细则》)和《股票向不特定合格投资者公开发行股票发行承销管理细则(试行)》(以下简称《发行承销管理细则》)。至此,新三板全面深化改革涉及的7项基本业务规则已全部发布实施。

本次业务规则发布实施,标志着新三板市场股票向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌业务正式启动,市场各方可着手开展相关业务。全国股转公司表示,目前正按照中央经济工作会议要求和中国证监会2020年系统工作会议部署,全力推动新三板全面深化改革平稳落地。

#### 完善公开发行规则

本次发布实施的《公开发行规则》此前向社会公开征求意见,《承销管理细则》《发行承销管理细则》也定向征求了业界意见。全国股转公司认真研究了市场各方提出的意见建议,在同《非上市公司监督管理办法》和《非上市公司信息披露管理

办法》衔接的基础上,对相关规则作了修改完善。

《公开发行规则》借鉴了注册制理念,针对公开发行并在精选层挂牌业务中的发行主体、发行条件、审议程序、申报受理、发行审查、发行承销、进入精选层以及相关的信息披露、募集资金管理和各方责任作出了系统性规定。与征求意见稿比较,本次发布实施的《公开发行规则》进行了以下三方面调整完善:一是调整战略配售范围,删除了保荐机构相关子公司可以参与战略配售的规定;二是调整战略配售限售要求,对战略配售股份设置差异化限售安排,对发行人高管、核心员工参与战略配售取得的股票限售12个月,对其他投资者参与战略配售取得的股票限售6个月;三是在规则条文中为保证金申购和以其他方式申购预留制度空间。

#### 强化保荐机构监督职责

立足新三板实际,《保荐业务细则》落实并细化证监会规定的各项保荐职责及原则性要求,压实保荐机构责任。

一是按照保荐机构、发行人等市场主体归位尽责的原则,明确了保荐机构履职方式及内容,详细规定了保荐机构、发行人、证券服务机构等市场

主体有关违规行为及适用监管措施类型。二是充分发挥保荐机构资本市场“看门人”作用,要求保荐机构通过审阅信披文件、发布风险提示公告、发表意见、披露专项现场核查报告等形式,让投资者及时了解发行人重大经营变化情况。三是实现保荐制度与主办券商制度有效衔接,降低市场成本。要求为发行人提供保荐服务和主办券商持续督导服务的证券公司为同一家机构,或存在控制关系;同时明确保荐机构持续督导期间,由保荐机构承担全部持续督导职责。

为了充分发挥保荐机构“看门人”作用,降低投资者决策中信息不对称风险,保护投资者合法权益,全国股转公司对保荐机构相关监督职责进行了较为详细的规定。一是要求保荐机构事前审阅发行人的信息披露文件及向中国证监会、全国股转公司提交的其他文件。二是要求保荐机构对发行人未按规定履行信息披露义务等问题发布风险提示公告。三是要求保荐机构对发行人发生的可能影响投资者权益以及其它可能影响持续经营能力、控制权稳定等风险事项发表意见。四是要求保荐机构对发行人存在的可能严重影响公司或者投资者合法权益的事项开展专项现场核查,并披露专项现场核查报告。(下转A02版)



制图/王力

## 央行:加快推进地方金融监督管理条例等重点立法

### 对严重金融违法行为要加大处罚力度

□本报记者 彭扬

中国人民银行网站19日消息,中国人民银行日前召开2020年金融法治工作电视电话会议。会议要求,加快推进《中国人民银行法》《商业银行法》《存款保险条例》《地方金融监督管理条例》等重点立法,以高质量立法推动、保障高质量发展。

会议充分肯定2019年金融法治工作取得显著成绩。2019年,条法系统在总行党委的正确领导下,认真贯彻党中央、国务院关于经济金融工作的决策部署,按照2019年人民银行工作会议要求,在立法、执法、释

法等方面积极探索,为实施稳健的货币政策,打好防范化解金融风险攻坚战,深化金融供给侧结构性改革等工作提供了坚实的法治保障。

会议指出,金融法治工作的重要性日益凸显,并呈现出以下趋势:一是不断加强金融立法,完善法律规则体系。二是完善权力运行制约机制,使监管职责、检查权、处罚权适度分离。三是健全行政裁量权基准,规范自由裁量权。四是加大对金融违法行为处罚力度,切实严肃市场纪律。

会议强调,2020年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年,做好金融法治工作

至关重要。要深入学习贯彻党的十九大、十九届四中全会和中央经济工作会议精神,聚焦人民银行中心工作,不断强化法治意识,完善金融立法,严格执法,提高运用法治思维和法治方式深化改革、推动发展、化解矛盾、维护稳定、应对风险的能力。

会议要求,今年要重点做好以下工作:一是加强统筹,提高立法水平。加快推进《中国人民银行法》《商业银行法》《存款保险条例》《地方金融监督管理条例》等重点立法,以高质量立法推动、保障高质量发展。

二是守正创新,提高执法效果。推动日常监管、执法检查 and 行政处罚职责适度分离,完

善权力运行制约机制。加强执法检查统筹,推进综合执法检查,综合运用现场和非现场方式,提升执法效能。对于严重违法违规行为,要加大处罚力度,严肃市场纪律。

三是狠抓党建,提高队伍素质。全面落实新时代党的建设总要求,围绕中心抓党建,抓好党建促业务,推动党建和金融法治工作深度融合,相互促进。要巩固和用好“不忘初心、牢记使命”主题教育成果,把加强党的领导和培养专业主义精神结合起来,锻造“忠、专、实”的干部队伍,以严的纪律实的作风确保全年金融法治工作取得更大成效。

## 证监会决定 在中金所设立期货市场巡回审理办公室

□本报记者 鲁秀丽

证监会1月19日消息,证监会在中国金融期货交易所设立期货市场巡回审理办公室,以进一步提升期货市场监管效能。

证监会表示,期货市场是资本市场的重要组成部分。经过近30年的发展,我国期货市场交易品种日益丰富。截至目前,上市期货期权品种已达78个,基本覆盖农产品、金属、能源、化工、金融等国民经济主要领域。期货市场稳步扩大,市场化、法治化、国际化水平不断提升。为强化期货市场监管,更好服务实体经济,践行新时代资本市场的初心和使命,突出市场监管的人民性,证监会决

定在中国金融期货交易所设立期货市场巡回审理办公室,加强对我国期货市场违法违规案件的行政处罚审理工作。

建立期货市场行政处罚巡回审理工作机制,是证监会创新监管体制、探索全系统“大执法”格局的重要举措,将有力推动证监会行政执法与交易所一线监管有机衔接,促进资本市场监管资源科学调配和统筹安排,提升期货市场监管效能。此外,在上海设立期货市场巡回办公室,还有助于实现资本市场监管工作与上海国际金融中心建设工作相互促进、共赢发展。

近期,证监会不断推动增加监管执法制度供给,细化了关于操纵期货交易价格行为的规定,并配合推动司法机关出台了惩治期货市场

操纵行为的司法解释。为加强对前述规定的理解与适用,证监会近期组织第三届兼职委员进行专题学习,来自司法机关和监管系统相关专家围绕新的规章制度进行授课。

培训期间,证监会行政处罚部门还召开了巡回审理工作座谈会,设在上海证券交易所、深圳证券交易所和中国金融期货交易所的三个巡回审理办公室相关同志及上海专员办、中证中小投资者服务中心等单位相关同志参会,就进一步提升资本市场监管效能提出了工作建议。

证监会表示,下一步,将依法打击期货市场违法违规行为,确保期货市场有序发展,持续增强期货市场服务实体经济能力。

**A02 财经要闻**

**激发创新活力  
上市公司提质增效跑出“加速度”**

分析人士指出,科技创新正在激发上市公司提质增效新动能。一系列改革举措引导资源要素向科技领域聚集,促进了科技与资本的深度融合,对于培育高新技术企业、促进产业转型升级等起到重要支撑作用,激发创新活力,上市公司提质增效跑出“加速度”。

**招商证券** [www.newins.com.cn](http://www.newins.com.cn) 1181 3555

**手机开户  
轻松炒股**

**扫一扫  
快速开户**

1181 3555

**Rockchip** 福州瑞芯微电子股份有限公司  
Fuzhou Rockchip Electronics Co., Ltd.

**首次公开发行A股  
今日网上申购**

申购简称:瑞芯申购 申购代码:732893

申购价格:9.68元/股  
网上初始发行数量:1,260万股  
网上单一证券账户申购上限:12,000股  
网上申购时间:2020年1月20日  
(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):**兴业证券股份有限公司**

《发行公告》、《投资价值特别公告》详见1月17日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》

**ZOR** 浙江双飞无油轴承股份有限公司  
浙江双飞无油轴承股份有限公司  
首次公开发行不超过2,106万股股票  
并在创业板上市

发行方式:网下向符合条件的机构投资者和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年1月22日-1月23日  
网上路演日期:2020年2月4日  
网下申购日期:2020年2月5日(9:30-15:00)  
网上申购日期:2020年2月5日(9:15-11:30、13:00-15:00)  
网上、网下缴款日期:2020年2月7日

保荐机构(主承销商):**光大证券**

投资者关系顾问:**AMERLION** 博华

**瑞松科技**  
瑞松科技  
广州瑞松智能科技股份有限公司  
首次公开发行不超过16,840,147股A股  
并在科创板上市

申购简称:瑞松科技 股票代码:688090

初步询价日期:2020年1月23日  
网上路演日期:2020年2月3日  
网下申购日期:2020年2月4日(9:30-15:00)  
网上申购日期:2020年2月4日(9:30-11:30、13:00-15:00)  
网上、网下缴款日期:2020年2月6日

保荐机构(主承销商):**广发证券股份有限公司**

投资者关系顾问:**博华**

发行方式:本次发行采用网下询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式,网下向符合条件的机构投资者和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。

《发行安排及询价公告》详见今日《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和《证券时报》

**Ucloud**  
中立、安全、可信  
优刻得科技股份有限公司  
首次公开发行股票  
今日在上海证券交易所  
科创板隆重上市

股票简称:优刻得 股票代码:688158

发行价格:33.25元/股  
发行数量:5800万股

保荐机构(主承销商):**CICC** 中信证券

投资者关系顾问:**博华**

《发行公告》、《投资价值特别公告》详见2020年1月17日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》