

股票发行注册制改革全面落地

新华社北京4月10日电 4月10日,沪深交易所主板注册制首批10家企业上市。自此,股票发行注册制改革全面落地,为加快构建规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供更加坚实的制度支撑。

沪深主板注册制首批企业上市
4月10日,沪深交易所主板注册制首批企业上市仪式举行,迎接主板注册制首批企业的“登台亮相”。

2月17日,证监会与沪深交易所发布实施了全面注册制改革制度规则,注册制推广到全市场和各类公开发行股票行为。在科创板、创业板、北交所此前已先后试点注册制后,沪深主板何时迎来注册制下首批企业成为市场关注热点。

从首批企业上市审核进度来看,随着全面注册制正式实施,交易所即承担起发行上市审核的主体责任。首批10家企业IPO项目平移至交易所审核,审核通过后获证监会同意注册批复,随后完成发行,具备了上市条件。

此次在深市主板上市的中电港董事长周继国说:“公司提交平移申请材料后交易所当天完成受理,3月13日安排上会,3月16日即获得证监会注册批文。”

据了解,首批10家企业中5家企业登陆沪市主板,分别是中重科技、中信金属、常青科技、江盐集团、柏诚股份,首发募资合计162.41亿元;另外5家登陆深市主板,分别为登康口腔、中电港、海森药业、陕西能源、南矿集团,首发募资合计118.88亿元。

中金公司统计显示,2022年,10家企业归母净利润均值为6.6亿元,归母净利润增速、净资产收益率均值分别为82.3%、21.7%,整体业绩增长稳健。

从科创板到创业板、北交所,再到全市场,从增量市场到存量市场,注册制走出了渐进式改革之路。中国证监会主席易会满说:“这次上市仪式的举行,标志着股票发行注册制改革全面落地,这是中国资本市场改革发展又一个重要里程碑。”

提升审核质效 坚持开门搞审核
注册制改革中,股票发行审核制度经历从核准制到注册制的重大转

变。“全面注册制下,审核主体转为证券交易所,证监会负责履行注册程序,对交易所审核工作进行监督。证监会与交易所的权限分工进一步明确。”中信建投投资银行业务管理委员会委员刘连杰说。

2月17日,涉及全面注册制的165项制度规则发布实施。“注册制下审核部门颁布了监管规则适用指引等一系列审核指引,对审核过程中的重点关注问题、中介机构核查要求、规范措施等进行了明确,交易所审核也重点围绕前述审核指引进行问询,提高了审核过程中的规范性与透明度。”中金公司投资银行部执行总经理李邦新说。

多家首批上市企业在接受记者采访时表示,深切感受到此次发行审核上市过程中的诸多变化:注册制下法规和指引等更加简洁和明确,交易所问询问题更加精简、重点突出;注册制下公司的主要申报文件、上会问题及结果等均进行披露,提升了审核的透明度。

“全面注册制改革坚持市场化原则,调整优化了定价配售等机制安排,在顺利完成市场化定价的同时,也使得投资者能够深入了解企业。”此次在沪市主板上市的中重科技董事长马冰冰说。

证监会表示,注册制改革是一场触及监管底层逻辑的变革。全面注册制下,要坚持开门搞审核,接受社会监督。

记者了解到,两大交易所近期相继推出相关举措,上交所发布进一步推进“开门办审核、开门办监管、开门办服务”行动方案。深交所开展了“三阳光两促进”专项行动,聚焦注册制下股票发行审核、监管、服务等环节,打造透明、廉洁、高效的注册制。

作为资本市场基础性制度之一,交易制度是全面实行注册制改革的重要环节。伴随着注册制首批新股上市,主板新的交易制度也落地施行。

“本次改革遵循提高定价效率、增强市场稳定性、便利投资者参与交易等基本思路,将科创板、创业板部分交易制度复制推广至主板,并对主板交易制度进行优化完善。”光大证

券首席宏观经济学家高瑞东说。

专家提醒,在新的交易制度下,新股上市前5个交易日不设涨跌幅限制,盘中临时停牌制度等也有变化,对此投资者应有充分了解。

强化信息披露质量 对欺诈发行等“零容忍”

注册制将核准制下的发行条件尽可能转化为信息披露要求,意味着信息披露的核心作用被进一步强化。业内人士认为,在提升资本市场包容度的同时,要切实把握好信息披露质量关,压实发行人和中介机构责任。

国泰君安证券投行事业部副总裁金利成表示,作为中重科技首次公开发行的保荐人和主承销商,在本次注册制改革期间深刻感受到,全面注册制改革要求“申报即担责”,督促各市场主体归位尽职,严把上市公司质量关。

海森药业此次在深市主板上市,公司总经理艾林说,整个上市过程中切实感受到了公司作为信息披露主体所承担的义务和责任。“注册制对信息披露工作的高标准,反过来也推动了公司日常管理工作更加规范、系统和有序。”

“全面注册制下,信息披露质量和投行执业质量被提到了前所未有的高度。投行应进一步提升自身的价值甄别和价值发现能力,为优质企业和投资者搭建对接桥梁。”中信证券投资银行部总监徐峰说。

注册制改革的本质是把选择权交给市场,强化市场约束和法治约束,提高投融资的便利性。与核准制相比,实行注册制不仅涉及审核主体的变化,更涉及理念、把关方式、透明度和监管执法的变化。

易会满在上市仪式上表示,注册制下,要坚持以信息披露为核心,监管部门不对企业的投资价值作判断,主要通过问询把好信息披露质量关,压实发行人信息披露第一责任、中介机构“看门人”责任。开门搞审核,审核注册的标准、程序、问询内容、过程、结果全部公开,监督制衡更加严格,让权力在阳光下运行。对欺诈发行、财务造假等各类违法违规行为“零容忍”,露头就打,实行行政、民事、刑事立体处罚,形成强有力的震慑。

机构预计3月CPI同比涨幅或继续回落

3月物价数据发布在即。机构预测,国内猪价持续走低,蔬果涨跌互现,原油价格回落带动成品油价格小幅下行,3月CPI(居民消费价格指数)同比涨幅或继续回落。全年来看,物价有望保持平稳运行,不会对货币政策形成掣肘,未来政策调控仍有空间。

猪肉鲜菜价格回落

机构普遍认为,受猪肉价格和鲜菜价格走低叠加汽油价格回落影响,3月CPI环比可能继续下降,同比涨幅或继续回落。食品端方面,猪肉和鲜菜供给增加,猪肉价格和鲜菜价格回落,对CPI食品项带来影响。华创证券首席固收分析师周冠南指出,从高频数据看,猪肉终端消费需求低迷,养殖户惜售情绪缓解,3月猪价环比下降约2.5%;气温回暖推动蔬菜供给增加,3月鲜菜价格环比下降约8.8%。此外,水产品、鸡蛋价格环比分别下降2.1%、1.4%。受库存偏紧影响,水果价格环比上涨4.7%。

浙商证券首席经济学家李超表示,当前猪肉供给较为充足,叠加气温转暖猪肉需求有所回落,猪肉价格仍在寻底;水果价格涨幅较大,对CPI食品项下行形成一定对冲,但随着天气好转、水果产量回升,本轮水果涨价较难出现持续性,预计3月CPI环比下降0.2%,同比上涨0.8%。

非食品端方面,周冠南表示,预计3月国内汽油价格环比涨幅由2月的0.7%收窄至0.4%;服务业加速回暖,但人员供应充足利于缓解价格上涨压力,预计3月CPI环比持平,同比涨幅维持在1%左右。民生银行温彬团队认为,受国际能源价格下跌影响,3月中旬汽柴油价格小幅下调,汽车燃油价格环比将回落。预计3月CPI环比下降0.1%,同比上涨0.9%。

物价将保持温和态势

展望下阶段物价走势,中国银行研究院中国经济金融研究课题组发布的报告显示,预计二季度物价涨幅整体较为温和。该报告分析,一方面,猪肉价格缺乏大幅上涨基础,蔬菜价格将随着供给增加延续下行趋势,食品价格上涨动力不足;另一方面,非食品价格上涨较为温和,叠加翘尾因素影响减弱,预计二季度CPI同比涨幅将较一季度有所回落。

从全年走势来看,北京大学国民经研中心宏观经济研究课题组认为,受猪周期探顶回落、服务需求释放和低基数效应影响,CPI整体处于上行通道。预计全年CPI同比涨幅为2.5%。东方金诚高级分析师冯琳表示,今年年内CPI同比涨幅突破3.0%调控目标的可能性不大,这意味着后期政策面在促消费方向的空间较大,物价因素不会对货币政策灵活调整形成掣肘。

上海证券首席宏观分析师胡月晓认为,我国物价保持低位平稳运行,意味着降准、降息等总量型工具仍有操作空间。

本报综合消息

A股市场高开低走 逾3700股收跌

A股三大股指4月10日集体高开。早盘高开后跳水回落,午前再度下挫,科创50领涨两市。午后两市继续震荡走低,个股普跌的态势并未得到扭转。

从盘面上看,人工智能及AI+赋能题材全线杀跌,近30股跌超10%;芯片、券商板块冲高回落;中字头全天强势,中国石化创15年新高,储能、光伏领衔新能源回暖。

截至当日收盘,上证综指跌0.37%,报3315.36点;科创50指数跌2.74%,报1129.17点;深证成指跌0.8%,报11871.93点;创业板指跌0.14%,报2443.52点。

Wind统计显示,两市1285只股票上涨,3728只股票下跌,平盘有110只股票。

4月10日,沪深两市成交额12194亿元,较前一交易日的10540亿元增加1654亿元。其中,沪市成交5164亿元,比上一交易日4364亿元增加800亿元,深市成交7091亿元。

沪深两市共有45只股票涨幅在9%以上,64只股票跌幅在9%以上。

本报综合消息

近一个月7家基金销售机构被警示

基金销售的监管正在日趋严格,近日,各地证监局纷纷重拳出击,对违规的相关金融机构采取行政监管措施。

记者梳理发现,截至4月7日,近一个月以来,各地证监局对7家金融机构出具了关于基金销售违规的行政监管措施决定书,监管方向主要聚焦人员管理、宣传推介、合规风控、考核激励四大方向,如部分机构的基金销售业务人员、合规风控人员未取得基金从业资格,个别销售人员在不清楚投资者风险承受能力的前提下宣传推介基金等。

对于上述基金销售乱象,各地证监局也在行政监管的决定书中表示,各家基金销售机构应严格对照基金

销售相关法律法规,进一步完善相关制度流程,增强合规管理能力,执行合规管理要求,强化人员资质管理,杜绝上述问题再次发生。

4月6日,河北证监局发布《关于对唐山银行股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》,公告显示,河北证监局在2023年3月唐山银行的基金销售业务开展了现场检查,经查存在五大问题:一是内部相关“营销指引”中对基金推介的话术设计不规范,部分用词可能对投资者产生误导。二是部分支行从事基金推介工作的员工和实际负责人未取得基金从业资格。三是基金产品准入委员会未包括产品研究人员及合规风控人员。四是基金销售业务的专门合规风控人员未满足独立性和

有效性要求,且未按照内部制度对基金销售业务进行监督和现场检查。五是内部管理制度未及时根据中国证监会规章进行修改,不符合《销售办法》第二十五条规定。

此前3月末,厦门证监局对厦门银行出具了采取责令改正措施的决定。厦门证监局表示,经查,厦门银行的基金销售业务存在以下违规行为:

一是部分分支机构基金销售业务负责人未取得基金从业资格。二是负责基金销售业务的个别合规风控人员未取得基金从业资格;仅通过行内签报方式将基金销售业务部门负责人纳入离任审计人员范围,尚未建立基金销售业务部门负责人离任审计或离任审查制度。

本报综合消息



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
西宁特钢	2.91	+0.35	60737
青海华鼎	4.10	+1.49	99824
青海春天	8.84	-1.89	55723
金瑞矿业	9.08	-2.16	11245
西部矿业	12.79	0.00	270076
正平股份	3.86	-2.53	95111
*ST顺利	1.88	-3.09	57566
盐湖股份	22.53	+1.03	277419
天百德酒	14.75	-4.41	120570

沪市昨日

名称	收盘价	涨幅(%)
N柏诚	24.56	+110.64
N常青	44.60	+71.67
N中信金	11.24	+70.82
N中重	28.48	+60.00
N江盐	16.30	+57.34
圣诺生物	39.00	+20.00

深市昨日

名称	收盘价	涨幅(%)
N中电港	38.20	+221.55
N登康	56.64	+173.89
N南矿	28.15	+83.03
N海森	74.88	+68.35
N陕西能	14.20	+47.92
唐源电气	31.44	+20.00

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
云从科技	47.15	-20.00	三六零	16.74	778650			
C云天	85.01	-15.83	中芯国际	60.00	762383			
海天瑞声	177.00	-15.31	韦尔股份	107.49	634280			
山大地声	19.29	-15.21	贵州茅台	1771.70	517115			
C南芯	51.04	-14.00	兆易创新	130.86	499132			
传音控股	112.00	-13.49	中微公司	175.08	453805			