

证监会昨修订并公布《证券发行与承销管理办法》 发行人主承销商可直接定价

财经速递

本报讯 (记者 许超声)中国证监会昨天召开新闻通气会,正式向社会公布修改后的《证券发行与承销管理办法》。《办法》明确,除询价方式定价外,也可以通过发行人和主承销商自主协商直接定价等其他合法可行的方式确定发行价格。

据了解,《办法》主要进行了多个方面的修改。其中,对发行与承销管理的有关要求做了具体体现,使之进一步可操作化:

● 扩大自主推荐询价对象范围,引入个人投资者参与询价,同时对个人投资者作为询价对象提出了一定的条件,对主承销商利用自主推荐权利向个人投资者输送利益的行为提出了监管措施。

● 提高网下配售比例,原则上网下发行比例不低于50%,取消网下配售股票的限售期,但规定询价对象与发行人、承销商可自主约定网下配售股票的持有期限。

● 为平衡网上、网下投资者的投资需求,建立网下向网上回拨机制。

● 鼓励发行人和承销商创新定价方式,《办法》提出,首次公开发行股票,除可以询价方式定价外,也可以通过发行人与主承销商自主协商直接定价等其他合法可行的方式确定发行价格。

而针对一些网下投资者不注重研究公司基本面,单纯以博取一二级市场价差为目的参与网下新股申购的现象,《办法》规定,机构投资者管理的证券投资基金产品在招募说明书、投资协议等文件中以直接或间接方式载明以博取一二级市场价差为目的申购新股的,相关证券投资

账户不得作为股票配售对象。

对于发行人、证券公司、证券服务机构、询价对象及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员违反法律法规和有关规定的行为,《办法》提出了明确的监管措施。例如,对证券公司在承销过程中,以虚假推介误导投资者,以不正当手段诱使他人报价或申购股票,以自有资金直接或者变相参与网下询价和配售,或者唆使他人报高价,限制报价,性质严重的违规行为,《办法》规定证监会可暂停证券公司最长为36个月的证券承销业务。



财经快评

■ 温州出台30条意见保障金改创新

温州市中级人民法院昨向社会公布《为温州市金融综合改革试验区建设提供司法保障的若干意见》的“30条”法律意见,旨在从法律层面保障温州金融改革创新。

此次出台的《意见》共分6大部分30条。《意见》要求准确把握温州市金融综合改革试验区先试先行的政策精神,对有利于试验区建设,法律没有禁止性规定的措施,在确保金融安全的前提下,应给予司法支持。《意见》规定,在审判工作中需要妥善处理支持金融创新与防范金融风险的关系。

点评:一系列配套措施逐渐推出,是为了具有重大意义的温州金融改革顺利进行。

■ 万达26亿美元收购全球第二大院线集团AMC

大连万达昨天与全球第二大院线集团AMC签署并购协议。万达的此次并购总交易金额26亿美元,包括购买100%股权和承担债务两部分。万达并购后投入运营资金不超过5亿美元,万达总共将为此交易支付31亿美元。美国AMC影院公司是排名世界第二的院线集团,去年收入约为25亿美元,旗下共有346家影院,共计5028块银幕,是全球最大的IMAX和3D屏幕运营公司。

点评:当年,日本索尼进军好莱坞,如今中国企业也开始收购美国文化公司。本报记者 连建明

东方明珠进文企 30 强

本报讯 在中宣部和科技部日前主办的文化和科技融合座谈会上,上海东方明珠(集团)股份有限公司凭借其在文化产业中取得的成果以及在文化体制改革中的贡献,入选第四届“文化企业 30 强”。 (何梦雪)

股市民间高手大赛开幕

本报讯 (记者 许超声)记者昨天获悉,第五届“海通证券杯”中国股市民间高手大赛开幕,即日起同时在金融界大赛官方网站和海通证券各营业部接受实盘和虚拟盘报名。

71 亿美元向雅虎回购 20%股份

阿里巴巴重获“自由身”

本报讯 (记者 胡晓晶)旷日持久的雅虎阿里股权谈判终于水落石出。昨天,阿里巴巴集团与雅虎联合宣布:前者将以 71 亿美元回购后者手中所持有的前者股份的 20%。同时,如阿里集团未来进行 IPO,则有权在 IPO 之际回购雅虎剩余持有股份的 50%。

阿里巴巴集团整体估值为 350 亿美元。按计划,雅虎此次股权出

售将获得的 71 亿美元的收入,包括至少 63 亿美元现金和价值不超过 8 亿美元的新增阿里巴巴集团优先股。作为交易的一部分,雅虎将放弃委任第二名董事会成员的权力,也放弃一系列对阿里巴巴集团战略和经营决策相关的否决权。

由此,美国雅虎和日本软银在阿里巴巴集团的股东权益中,所持有的股份投票权将降至 50%以下,差不多从当年的战略投资转变成

财务投资。这意味着,阿里巴巴集团管理层重新获得了“自由身”。

尽管阿里方面依然强调,回购雅虎股份和私有化是两码事,至今阿里巴巴集团并无 IPO 具体计划和上市时间表。但是,在昨天公布的协议中还包括“阿里将向雅虎一次性支付 5.5 亿美元现金作为专利费,直到四年后或阿里巴巴集团上市为止”。评论认为,此次回购推进了阿里集团整体上市的步伐。

玩大的才有样

· 4寸高清大屏 · 1GHz高速GPU · 无处不在的橙色3G网络 · 流量低至每兆0.06元

华为 C8812

中兴 N880E

联想 A790e

戴尔 5860+

海信 E990

年轻活出样 YOUNG OR NEVER

4寸大屏 全国统一震撼价 **990** 超多话费赠送 总有一款适合你

适用套餐		天翼飞young-39													乐享3G (上网版/聊天版)														
“购机送费”合约计划	套餐月基本费(元)	39	49	59	69	89	129	159	189	289	389	489	589	889															
	终端价格																990元/台												
	赠款总额(元)	390	490	590	690	890	1290	1590	1890	2890	3890	4890	5890	8890															
	24个月返还	生效首月赠送(元)	22	30	38	46	62	71	95	96	130	187	221	301	380														
	此后23个月逐月赠送(元)	16	20	24	28	36	53	65	78	120	161	203	243	370															

预付费和预付费用户需要按协议要求预存话费

4寸大屏 全国统一震撼价990 总有一款适合你

体验流畅大屏 抽奖赢智能机

PC端: <http://young.189.cn>
手机端: <http://t.qq.com/young3990>

中国电信 CHINA TELECOM

世界触手可及

用户至上 用心服务 Customer First Service Foremost

网上营业厅 www.189.cn

客户服务热线 10000 Customer Hotline