

上市首日最多只能比发行价上涨 44% 新股开盘价再也不能“疯涨”了

投资者须持有二级市场股票才能参与新股网上申购 1万元市值成申购新股“门槛”

本报讯 (记者 连建明)沪深交易所昨天分别发布新股上市首日临时停牌等监管制度,这些制度在于提高市场约束力,抑制新股炒作。

深交所对于新股规定比之前更为严格,规定新股上市首日开盘集合竞价的有效竞价范围为发行价上下 20%。如果盘中成交价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。而 14:57 至 15:00 采用收盘集合定价。

按这个严格规定,一个新股上市首日开盘价最多只能比发行价上涨 20%,而开盘后又较开盘价上涨 20%,又将停牌至最后的收盘集合竞价。粗略计算,不算收盘集合竞价的价格,新股上市当日最多只能比发行价上涨 44%,以前常有的上市首日较发行价上涨 1 倍甚至数倍的盛况将不复存在。

上交所的规定也差不多,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%。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%。

盘中成交价格较当日开盘价首次上涨或下跌 10%以上(含);临时停牌 30 分钟;盘中成交价格较当日开盘价上涨或下跌 20%以上(含),停牌时间持续至当日 14:55。

此外,上交所还对异常交易行为进行重点监控,包括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%等情况,对于异常交易行为的证券账户,上交所可以采取盘中暂停账户当日交易等监管措施。

本报讯 (记者 连建明)此次新股发行改革有一个大变化,就是投资者必须持有二级市场股票才能参与新股网上资金申购。沪深交易所昨均发布首次公开发行股票网上按市值申购实施办法。按实施办法,新股申购的门槛是 1 万元市值,投资者除了按市值确定网上可申购额度,还需要用相应的现金申购。

市值申购新股的基本规则是,根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度。投资者持有的市值以投资者为单位进行计算。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。

投资者相关证券账户市值为其 T-2 日日终持有的市值,就是新股申购日的前两天,市值计算方法为纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。

上海股市与深圳股市的市值分开计算,申购上海股市发行的新股用上海股票的市值额度来申购。上海股市为每 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。

申购深圳股市新股用深圳股票市值额度申购,深圳股市持有市值 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,不足 5000 元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为 500 股。

投资者可以根据其持有市值对应的网上可申购额度,申购新股,但进行申购委托前需足额缴款,投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无

效申购。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。

二级市场股票市值只是申购新股的一个额度,投资者申购新股还是需要相应的现金,如果资金不足,不足部分确认为无效申购。同样,如果资金很多,但二级市场股票市值较少,资金超出可申购额度部分也是无效申购。

本报讯 (记者 许超声)中国证监会昨天发布修订后的《证券发行与承销管理办法》,明确参与首次公开发行股票网下报价和申购的投资者应为依法可以进行股票投资的主体。其中,机构投资者应当依法设立并具有良好的信用记录

个人投资者至少应有 5 年投资经验

录,个人投资者应具备至少 5 年投资经验。

据证监会新闻发言人邓舸介绍,这次修订进行了 5 个方面的修

改,主要是取消了行政限价手段;同时提高了网下配售比例,调整了有效报价投资者家数的限制;第三,为保证中小投资者的公平权

证监会就管理办法公开征求意见

优先股试点已闻脚步声

本报讯 (记者 许超声)中国证监会昨天发布落实国务院关于开展优先股试点指导意见的配套文件——《优先股试点管理办法》,向社会公开征求意见。这意味着优先股试点的开启已经渐行渐近。

办法包括总则、优先股股东权利的行使、上市公司公开发行优先股、非上市公司非公开发行优先股、交易转让及登记结算、信息披露、回购与并购重组、监管措施和

法律责任、附则等九章,一共 70 条,对优先股发行主体、发行条件、投资者资格等内容予以详细规定。

公司高管及配偶不在发行对象之列

办法明确了公开发行优先股的主体范围,即上证 50 指数成分股公司,或者是以发行优先股作为支付手段收购或吸收合并其他上市公司的上市公司,以及回购普通

股的上市公司。非公开发行优先股的对象应属于办法规定的合格投资者,每次发行对象累计不超过 200 人。具体而言,合格机构投资者包括金融机构、QFII、RQFII 等。对于个人投资者,则要求其名下各类证券、资金、资产的账户资产总额不低于人民币 500 万元。值得注意的是,为了避免利益输送,发行公司董事、高级管理人员及其配偶不在发行对象之列。

并非稳赚不赔 经营状况不好分红无望

在昨天举行的例行新闻发布会上,证监会新闻发言人邓舸再次强调了投资风险,他举例说,目前,优先股作为尚处试点阶段品种,虽然在分配股息方面有优先权,但并不是稳赚不赔、没有投资风险的品种,如果上市公司经营状况不好,不能支付股息时,投资者也无法拿到分红。具体在剩余财产分配时,优先股先于普通股,次于债券;而如果公司成长很快,普通股可以分享投资成果,优先股却不能。

据悉,《办法》征求意见稿截止到 12 月 27 日,预计明年 1 月初公布。

2013“沪上金融家”榜单揭晓

20位金融精英成“上海新名片”

本报讯 (记者 谈璿)“2013 沪上金融家”评审结果昨天揭晓,20 位中外籍金融界精英成为开拓进取、活力自信的上海新名片。上海市委常委、常务副市长屠光绍,新华社副总编辑慎海雄,中欧国际工商学院执行院长朱晓明等出席仪式。

“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。金融机构踊跃参与本

次评选,今年的报名呈现出国际化、年轻化、多元化、产融融合四个特点。

荣获“2013 沪上十大金融行业领袖”的是:中国建设银行上海市分行行长王江,长江养老保险股份有限公司总裁李春平,华安基金管理有限公司总裁李劼,上海浦东发展银行副行长姜明生,中国金融期货交易所副总经理胡政,中国建设银行信用卡中心总经理段超良,中国工商银行票据营业部总经理郭

伟,国家开发银行上海市分行副行长徐国贞,国泰君安证券股份有限公司副总裁兼国泰君安资产管理公司董事长顾颢,上海国际集团副总裁兼上海国际信托有限公司董事长潘卫东。

荣获“2013 沪上十大金融创新人物”的是:快钱公司首席执行官关国光,上海证券交易所基金与衍生品部总监兼金融创新实验室副

董事长、总经理张云峰,海通证券股份有限公司副总经理李迅雷,汇丰银行(中国)有限公司上海分行行长邱运平,上海普兰金融服务有限公司总经理李映辉,上海富友金融服务有限公司董事长陈建,渣打银行(中国)有限公司企业及金融客户部董事总经理兼上海分行行长罗龙翔,天安财产保险股份有限公司董事长洪波,光明食品(集团)有限公司董事、财务总监曹晓凤。

因「乌龙指事件」光大证券又被告上法庭

本报讯 (记者 宋宁华 通讯员潘静波)继上海二中院受理投资者诉光大证券股份有限公司内幕交易责任纠纷案后,近日,上海一中院也立案受理了原告郭女士诉被告光大证券股份有限公司、上海证券交易所、中国金融期货交易所期货内幕交易责任纠纷一案。

根据郭女士向法院递交的诉状显示,在光大证券“乌龙指事件”发生的当日,即 2013 年 8 月 16 日,郭女士多次进行股指期货交易,损失近 4.5 万元。

中国福利彩票		
“七乐彩”全国开奖公告第2013146期		
一、本期销售额为 10497234 元		
二、中奖号码:		
基本号码	特别号码	
07 20 06 11 02 08 01	26	
三、中奖结果:		
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	1	2401804 元
二等奖	26	13196 元
三等奖	369	1859 元

四等奖	1148	200 元
五等奖	11767	50 元
六等奖	21182	10 元
七等奖	136545	5 元
四、奖池资金累计金额 0 元。		
中国福利彩票发行管理中心		
“天天彩选3”、“天天彩选4”开奖公告		
开奖日期 2013 年 12 月 13 日		
◆天天彩(选 3)		
销售期号 第 1832 期(全国 3D 第 2013340 期)		

中奖号码 8 0 5		
中奖情况		
类型	中奖注数	每注奖额
直选	220	1040 元
组选 3	0	346 元
组选 6	891	172 元
本期投注总额 1296970 元。		
本期加奖金额 14146 元。		
◆天天彩(选 4)		
销售期号 第 2013340 期		
奖 等 中奖号码		

一等奖	2028
二等奖	1802
三等奖	6762
四等奖	7135 9739 7097 4318 7351
	2646 9438 9228
五等奖	0977 6067 1665 1374 3842
	9302 8697 4548 4566 2085
本期投注总额 161984 元。	
本期中奖总额 42044 元。	
各投注法中奖注数	

投注法(奖等)	直选	组选 24	组选 12	组选 6	组选 4
投 1(一等奖)	1	0	36	0	0
投 3(一等奖)	0	0	2	0	0
投 3(二等奖)	0	2	0	0	0
投 3(三等奖)	0	0	4	0	0
全投(一等奖)	0	0	0	0	0
全投(二等奖)	0	2	0	0	0
全投(三等奖)	0	0	6	0	0
全投(四等奖)	0	16	16	0	0
全投(五等奖)	0	15	19	0	0
上海市福利彩票发行中心					