

六家企业新股发行承销违规

证监会称,若发现违法违规或存在异常情形,将责令暂停或中止新股发行

证券时报记者 程丹

昨日,证监会新闻发言人邓舸通报了新股发行承销检查结果处理情况,我武生物、良信电器、炬华科技、天保重装、慈铭体检、天赐材料等6家新股项目存在违规情况。

邓舸指出,证监会将持续强化新股发行的过程监管、行为监管,发现违法违规行为或存在异常情形的,将责令暂停或中止发行,同时强化责任追究,坚决打击违法违规行为,促进市场参与各方守法合规,切实维护市场稳定健康发展。

今年年初,证监会曾组织对新股发行承销过程的检查,检查发现,上述6家新股项目发行承销过程中,存在

未按事先披露的原则配售股票、向禁止配售的关联方配售、干扰投资者报价、向投资者提供超出招股书范围的发行人信息等违反公平、公正原则的行为,涉及4家证券公司、2家发行人和6名个人。

调查显示,海际大和在我武生物项目承销过程中,副总经理陈永阳、投资银行一部总经理计静波在询价敏感时间段内私下与投资者联系,该投资者参与报价并获得配售;在配售过程中,向不符合优先配售条件的投资者优先配售,事后倒签协议以满足优先配售条件。

东吴证券在承销良信电器项目过程中,资本市场部杨庆林、池梁在询价敏感时间段与某投资者电话联系,该

投资者实际控制的投资产品参与报价并获得配售。

海通证券在承销炬华科技项目过程中,向海通证券董事任职单位的关联公司配售股票,属于向禁止配售的配售对象配售股票的情形。

海通证券在承销慈铭体检项目过程中,路演材料中有关发行人的信息超出招股说明书披露内容。

国信证券在承销天赐材料项目过程中,张骏(研究所研究员)、甄艺(销售人员)擅自披露个人对发行定价看法,对投资者报价造成干扰。

东北证券在承销天保重装过程中,投资价值研究报告及路演材料有关发行人的信息超出招股书披露内容。

邓舸表示,证监会根据相关规定,

拟对涉及两项违规、情节较为严重、社会关注度较高、市场负面影响较大的海际大和采取“3个月暂不受理其证券承销业务有关文件”、“责令处分有关人员”和“责令公开说明”的监管措施,对海际大和的计静波、陈永阳采取“出具警示函”的监管措施。

与此同时,证监会还对东吴证券、东吴证券杨庆林、国信证券的张骏采取“出具警示函”的监管措施,对东吴证券的池梁采取“监管谈话”的监管措施,对海通证券采取“出具警示函”、“监管谈话”的监管措施,对国信证券的甄艺、东北证券、天保重装、慈铭体检采取“监管谈话”的监管措施。

此外,针对上述情形,证券业协会还将对相关违规主体采取自律监管措施。

“捕鼠”行动升级 基民损失谁来赔



A4

货币政策易松难紧

A5

光伏中概股大幅反弹 光伏业春天来了吗?

A5

绝对收益吸引高净值客户 投对冲基金

A5

扩容压力减轻 成长性重获青睐

A6

互联网房地产方兴未艾 创新盈利模式最关键

A10

■ 时报观察 | In Our Eyes |

杭州“限降令” 挡不住房价理性回归



证券时报记者 靳书阳

一撤,却远没有像杭州这般达到如此高的关注度,何也?

2011年的房地产市场正处于上一个景气周期中,东莞备案价设置价格下限,主要目的是为了挤掉备案价虚高的水分。而此次杭州出台规定的时间却非常敏感,目的也不再是防止“高报低卖”,而是防止真正意义上的低价甩卖。杭州房企成为2014年初以来房价下行的急先锋,去库存成为主要任务,这严重影响了二季度杭州土地市场的销售情况。数据显示,3月1日至5月22日,除工业用地外,杭州土地市场仅成交4宗商用地,住宅用地零成交。

因此,杭州出台的这一政策被理解为“限降令”,此时出台政策无疑将延缓开发商的临时促销行为。不过,如果开发商重新提出申请,降低楼房价备案价,也可以继续降价促销。但问题是,在楼市低迷的情况下,重新申请备案价至少需耗时一周甚至半月。由于降价跑量是开发商在市场低迷时期换取现金流、储备保实力的重要手段,重新申请无疑将面临目标客户流失的风险。

虽然杭州出台这一政策的最终目的并不清楚,但回顾过去十年房地产发展的历史可以看出,最终决定楼市走势的还是居住需求和保值投资需求双重作用下的供求关系。当居住需求和保值投资需求旺盛时,诸如限购等行政手段并未阻止房价的上涨;而当房价远起居民的经济承受能力,流动性紧张成为常态时,行政手段恐怕也难以阻止房价的理性回归。了解市场,尊重规律,应该成为制定政策的首要出发点。

上述规定与杭州出台的规定如出



李克强:金融应切实成为实体经济重要支撑

22日至23日,中央政治局常委、国务院总理李克强在赤峰市考察调研。考察期间,李克强召开部分企业和金融机构负责人座谈会,让“实体经济”与“金融服务”面对面畅所欲言,对接他们的要求与措施,让金融切实成为实体经济的重要支撑。李克强强调,金融是经济发展的支撑、血液,金融的稳健运营要靠经济的平稳运行。在实体经济面临困难时,金融机构要加大对实体经济,特别是中小微企业支持力度。

中国政府网/供图

证监会:创业板IPO配套规则将尽快发布

A2

追溯重述导致连续亏损不属直接退市情形

A2

融创孙宏斌主操盘绿城 宋卫平永不退出

A2

瞄准高净值客户 信托创新全接触

A8



韩式“炸鸡啤酒” 还是台式“可乐葡萄”?

A3