

证监会连发两个监管问答

## 全公开IPO审核流程 明确中止审核情形

证券时报记者 程丹

昨日,证监会发行部发布两个监管问答,一是明确了首发企业预先披露的时间点和中介机构的履职事项,二是定义了首发过程中中止审核的八大情形,以及更换中介机构发行人的审核流程等。

业内人士指出,发行部进一步公开了新股发审的审核关键步骤,对于发行人和中介机构等市场参与各方来讲,更加明晰了发审工作流程和时间把控,是监管透明公开的重要举措。

### 明确预披露材料的提交时间点

证监会发行部要求,保荐机构应

在向证监会提交首发申请文件的同时,一并提交预先披露材料,保荐机构应在报送上会材料的同时报送预先披露更新材料。

材料包括招股说明书(申报稿)、关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见(仅限创业板),以及承诺函(具体格式要求见附件)等。证监会发行监管部门收到上述材料后,即按程序安排预先披露。

随后,发行监管部门在发行人预先披露更新后安排初审会。初审会结束后,发行监管部门以书面形式将需要发行人及其中介机构进一步说明的事项告知保荐机构,并告知发行人及其保荐机构做好提请发审会审议的准备工作。发审会前,发行人及其保荐

机构无需根据发行监管部门的意见修改已提交的上会材料和预先披露材料。涉及修改招股说明书等文件的,在申请文件封卷材料中一并反映。同时,相关保荐机构应持续关注媒体报道情况,并主动就媒体报道对信息披露真实性、准确性、完整性提出的质疑进行核查。

证监会发行部要求,发行人及保荐机构应当在证监会第一次书面反馈意见发出之日起1个月内提交书面回复意见,确有困难的,可以申请延期,延期原则上不超过2个月。3个月内未提交书面回复意见且未说明理由或理由不充分的,发行监管部门将视情节轻重对发行人及保荐机构依法采取相应的措施。发行人及保荐机构应当在证监会第二次书面反馈意见、告知

函发出之日起30个工作日内提交书面回复意见,30个工作日内未提交的,发行监管部门将视情节轻重对发行人及保荐机构依法采取相应的措施。

对于何时报送上会材料?证监会发行部明确,发行人及保荐机构按要求提交第一次书面反馈意见的书面回复意见后,证监会发行监管部门根据审核进程在证监会网站对外公示书面反馈意见,并于公示当日通知保荐机构报送上会材料。发行人及保荐机构应当在书面反馈意见公示之日起10个工作日内将上会材料报送至发行监管部门,确有困难的,可以申请延期,延期原则上不超过20个工作日。30个工作日内未报送且未说明理由或理由不充分的,发行监管部门将视情节轻重对发行人及保荐机构依法采取相应的措施。(下转A2版)

## 黑色系商品暴跌 A股板块联动受挫

A9

## 新乡化纤再获中原资产举牌 地方AMC持股比例超20%

A6

## 一批早期机构投资后移: 竞争激烈 “大钱无处去”

A10

## 创投机构: 优质企业 无须担心IPO低过会率

A10

## 机构预计明年CPI温和上行 呈前高后低格局

A2

## 领跑全球的金融科技 要求监管科技同步创新

A3

## 浪莎股份连续跌停 二股东股权质押临近预警

A9

## 阳光股份终止并购京基百纳

A7

## 大雪采捕 “獐” 显味道

A7

■ 时报观察 | In Our Eyes |

## 重温煤炭燃烧的温暖



证券时报记者 余胜良

成本,增加百姓支出。这就像美国一度实行的禁酒令,酒在黑市里卖,不仅难以禁止,价格也更高。

可以看到,管理层环境治理的努力是有成效的,这些天北方通常是蓝天白云,有北方来的朋友甚至说空气比南方还好。减排治污的大方向肯定是对的,应该支持。

烧煤污染环境是众所周知的,北方的城市一到冬天就弥漫着呛人的气味,如果积雪长时间不化,会看到上面有一层厚厚的灰。煤炭散烧不充分,并且浪费严重,还常常发生煤气中毒伤亡事件,滋生出不少问题。

但是,在取缔煤炭取暖之前,应该做好安排,考虑到现实情况。比如今年取缔煤炭取暖的力度很猛,但天然气供应没跟上,短时间取代煤炭取暖的天然气设施也难以到位。

此外,还有一些问题要提前重视。农村取暖跟城市相比有很大不同,城市住宅集中,住房密封性好,可以集中供应减少浪费,但农村住宅高度分散,集中供暖反倒更浪费,设备安装等一次性投资因为由国家补贴还比较容易,但长期来看,集中供暖费用相对农民的收入而言比例大,对此必须给予重视。

而从节约能源的角度看,办法也还有很多,比如记者冬天到北京出差,总是感觉室内温度高,暖气烧得太烫,就跟夏天空调开得太低一样,都让人不舒服,都浪费能源。

环保部门看到了北方冬天取暖中存在的实际问题,愿意采取过渡方案,是一种务实的做法。政令只有符合实际,才更容易推广实施。



## 2017国际能源论坛在三亚举办

12月7日上午,以“绿色能源与低碳经济”为主题的2017三亚国际能源论坛拉开帷幕,近200名国内外能源领域权威专家学者共聚一堂,探讨、交流当今世界能源利用现状、清洁能源与智慧城市的共融共建等,搭建起低碳城市建设交流平台。论坛围绕“‘一带一路’倡议下的智慧城市能源与创新及能源国际合作新机遇”、“氢气能源未来发展”、“新能源汽车产业发展方向”等话题,邀请国内外知名能源企业代表发言,交流行业前沿思想,探讨未来清洁能源发展前景和行业动向。论坛还将举行外资委会和可持续发展研讨会。

视觉中国/图文

## 国际货币基金组织点赞证监会投资者保护行为

A2

## 平安今年5次海外举牌 持股汇丰看重高股息低估值

A5

## 两港资券商在深圳前海开业

A5



代理权征集  
博通渗透高通的致命武器

定期寿险成新宠  
每年千元保费撬动百万保额

A6

A5