



# 证监会：新股发行改革正抓紧推进

研究成熟时将在适当时机推出；200家企业终止IPO审查

证券时报记者 郑晓波

证监会昨日召开新闻发布会，通报了首次公开发行（IPO）在审企业财务检查工作进展情况。证监会新闻发言人表示，自专项检查工作开展以来，目前共有 200 家企业终止审查。该发言人还表示，证监会一直在研究新股发行体制改革，目前正抓紧推进，研究成熟时将在适当时机及时推出。

据介绍，IPO 在审企业财务检查工作目前进展顺利。至 4 月底，第一轮 15 家抽查企业现场检查检查工作基本结束。通过检查，发现部分中介机构未能保持应有的执业谨慎态度，申报财务

资料在真实、准确、完整方面存在一定问题。抽查发现河南天丰节能板材科技股份有限公司存在需进一步核实情况，已经移交稽查部门立案调查。

在总结第一轮 15 家抽查工作经验基础上，各检查小组于 5 月初开始第二轮 15 家企业抽查工作。目前，各小组抽查工作已进入收尾阶段，相关情况将及时上报。

该新闻发言人介绍，自 4 月份以来，除进行抽查工作外，证监会发行部和创业板部均展开对其负责的相关企业自查报告的审评工作。在每家在审企业的审核过程中，审核人员将会结合以往初审情况，重点关注中介机构

是否对主要风险点进行充分调查，自查程序是否落实到位、自查结论是否合规等。在对自查报告审核后，将结合日常审核中发现的问题，一并返还给发行人和中介机构，要求其做进一步落实，发现企业仍存在疑点，将及时报告，如存在重大问题，将及时移交相关部门处理。

据介绍，4 月份以来，又有 38 家企业提交终止审查申请，加上至 3 月 31 日前提交终止审查的是 162 家企业，自专项检查工作开展以来，目前共有 200 家企业终止审查。

另外，3 月 31 日前未提交自查报告的 107 家企业目前已有 8 家企业提

交报告。6 月初，证监会将进行第二批抽查，在这一段时间内提交自查报告的抽取 10 家企业。至 5 月 31 日，既未提交自查报告，又未提交终止审查报告的，证监会将启动专项复核程序，并将视复核情况决定是否进行现场检查或稽查介入。在本次 IPO 财务核查结束后，证监会将总结本次专项检查经验，纳入未来的规则体系中，并发挥长效机制，不断提高首发信息披露质量。

该新闻发言人同时指出，对 3 月 31 日后新提交 IPO 申请的企业虽然不做自查要求，但是发行人与中介机构更应该该全面严格遵守有关规定，对他们的要求不会因为不提交自查报告而有所减轻”。

## 跨市场、跨境ETF纳入上交所融资融券标的

上交所昨日在其官方网站发布《关于交易所交易基金作为融资融券标的的证券相关事项的通知》。《通知》将自发布之日起实施，2012 年 5 月 18 日发布的《关于交易所交易基金作为融资融券标的的证券相关事项的通知》同时废止。

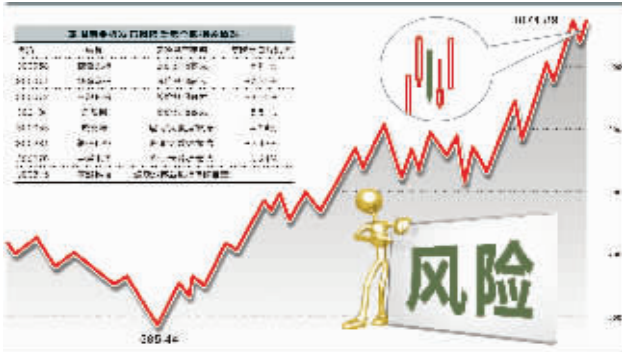
《通知》规定，符合以下两项条件的以跨市场指数或者跨境指数为跟踪目标的交易所交易基金（ETF），在上交

所上市交易 5 个交易日后可作为融资融券标的的证券。一是日平均资产规模不低于 20 亿元人民币；二是基金持有户数不少于 4000 户。

上交所指出，《通知》是依据《上海证券交易所融资融券交易实施细则》第二十五条和第二十六条的规定而制定，上交所可以根据市场需要调整上述条件。

（黄婷）

## 风险警示后 小盘股盛宴能持续多久？



本周持续火热的创业板市场出现一些降温的征兆，不过已经被充分调动起来的小盘成长股的炒作热情似乎并没有要全面退潮的迹象。盛宴也许还能延续一时，但问题是，这场舞会中的时钟根本就没有指针。

A5

## 证监会叫停 私募股权基金网上募资

A2

## 海南房地产败象初现

对比 1992 年海南房地产泡沫，2010 年以来这波海南房地产热潮多个方面几乎是上一轮泡沫的翻版；另一面，与上一轮泡沫有多个不同的经济背景、企业差异，泡沫程度和会否刺破有很大不确定性。

A6

## 美国牛市启示：长尾的力量

历史证明，我们终将会抛弃冰冷生产线制造出的精确到毫无差别的产品，转向各种各样的“小众需求”，即所谓的“长尾”。长尾需求的推进成为了新的经济增长点和新的伟大公司诞生的地方。

A7

■ 时报观察 | In Our Eyes |

## 让我们生活不再危险



证券时报记者 杨冬

在国内生活是一件危险的事情吗？

从地沟油到瘦肉精，从三聚氰胺到塑化剂，从毒胶囊到毒大米，从饮用水源频受污染到桥塌地陷不再是小概率事件，国人的公共安全受到了五千年来前所未有的挑战。

最新一起令人愤怒的事件是，由于连降大雨，深圳龙岗区横岗街道一处路面突然塌陷，瞬间吞噬了 5 条人命。据官方公布的调查结果显示，该处路段地下分布的排水箱涵建于上世纪 90 年代初，由于建设标准低、年久老化导致箱涵局部受破坏，并最终形成地面塌陷。

以此看来，建成仅 20 年的地下排水箱涵很有可能是一项豆腐渣工程！与之形成鲜明对比的是，拥有上百年历史的美国纽约地铁迄今为止还未发生过如此恶劣的安全事故。

纽约第一条地铁线于 1904 年建

成通车，现有 26 条线路，车站总数达 468 个，在纽约曼哈顿的每个街区几乎都能找到地铁口。曼哈顿作为哈德逊河环绕的一个小島，每当飓风来临或者哈德逊河水位上涨之时，曼哈顿大街及地铁都会面临河水倒灌的危险。加之曼哈顿摩天大楼密度堪称全球之最，曼哈顿地铁的排水系统及安全性均面临着极大的考验。

不过，纽约地铁却凭借上百年的优良的运行记录证明了当初建设者们们的专业精神，一如曼哈顿帝国大厦凭借 82 年独领风骚的历史，证明了当初建造者们无愧于国家、无愧于良心。

为何中国有那么多的桥塌路陷事故？难道上世纪 90 年代深圳龙岗横岗街道的建设者们比 1904 年美国地铁的建设者们缺乏现代工程施工经验？肯定不是。而排水箱涵只是一个小小的工程，建设难度连建地铁的 1% 都不到！

通过向官员行贿拿工程，再通过偷工减料获取暴利，这似乎成了国内某些建设项目的潜规则。更为可怕的是，建筑市场的参与者都默认并习惯了这个潜规则。但潜规则的背后却是一个接一个血淋淋的事故现场——杭州地铁施工现场坍塌造成 17 人死亡；哈尔滨阳明滩大桥坍塌造成 3 死 5 伤，等等，如果市场不加以规范，里面的一些贪腐行为不被严惩，还会有越来越多的安全事故发生。

能够喝上健康的奶粉、吃上安全的大米，人们走在路上不用担心被突然陷到地下……这就是我们憧憬的幸福生活。百姓的要求其实并不高！



## 习近平：半岛无核化与和平稳定是人心所向

中共中央总书记、国家主席习近平 24 日下午在人民大会堂会见朝鲜劳动党第一书记金正恩特使、朝鲜劳动党中央政治局常委崔龙海。崔龙海转交了金正恩第一书记给习近平总书记的亲笔信。习近平指出，朝鲜半岛无核化和持久和平稳定，是人心所向、大势所趋。

新华社/供图

## 证监会：优先股条件成熟时推出

中国证监会新闻发言人昨日表示，证监会正在积极推进优先股相关研究工作；有关部门正抓紧制定扩大全国股转系统试点园区有关方案，成熟后将及时向社会公布。

A2

## 发改委：扩围房产税 年内出城镇化规划

《关于 2013 年深化经济体制改革重点工作的意见》昨日发布，要求进一步简政放权，下决心减少审批事项，严格控制新增审批项目。备受社会各界关注的财税体制改革位列今年改革重点的第二位，其中提到扩大个人住房房产税改革试点范围。

A2



## 9届文博会 8次下决心

A11



## 特斯拉 会颠覆比亚迪吗？

A8