

杜绝科创板超额申购 上交所上线网下投资者资产规模核查功能

2019-10-29 07:48:08 来源：上海证券报 作者：刘艺文

在首批上市科创板股票网下申购过程中，曾有个别机构出现超额申购现象。相关机构因此遭到中国证券业协会处罚。近日，为进一步遏制超额申购现象，监管又上线了新功能。

所谓超额申购，是指申购规模超过自身资产规模。举例而言，一只产品自身规模为1亿元，拟申购科创板股票价格100元/股，申购数量200万股（顶格），那该产品的申购规模是2亿元，超过自身规模，属超额申购。

关于网下投资者资产规模的核定标准，监管下发的文件称，对于公募基金、基金专户、资产管理计划、私募基金等产品，应以询价首日前第五个工作日的产品总资产为准；对于自营投资账户，应以公司出具的自营账户资金规模说明为准。

上证报从券商投行人士处获悉，上交所发行上市服务中心近日向各主承销商以及网下投资者下发了《关于网下IPO申购平台新增科创板网下投资者资产规模核查功能的通知》（下称通知）。通知要求网下投资者在初步询价报表中填入相应的“资产规模”，在正式申购时，系统将自动比对投资者填写的“资产规模”和“拟申购价格乘以拟申购数量”，据此来认定投资者是否超额认购。

通知称，为便于主承销商核查科创板网下投资者资产规模，促进网下投资者审慎报价，交易所在网下IPO申购平台内新增了资产规模核查功能。新功能主要包括三个部分。

一是网下投资者及其管理的配售对象在初步询价前承诺资产规模情况。承诺后，方可进入初步询价录入阶段。

承诺内容为，参与本次新股申购的网下投资者及其管理的配售对象已充分知悉，将对初询公告要求的基准日对应的资产规模是否超过本次发行可申购金额上限（拟申购价格乘以初询公告中的网下申购数量上限）进行确认，该确认与事实相符。

上述配售对象拟申购金额（拟申购价格乘以拟申购数量）不超过其资产规模，且已根据主承销商要求提交资产规模数据，该数据真实、准确、有效。上述网下投资者及配售对象自行承担因违反前述承诺所引起的全部后果。

二是初步询价报价表格中增加两列内容，具体为“资产规模是否超过本次发行可申购金额上限”和“资产规模（万元）”。网下投资者应对每个配售对象填写具体内容的真实性和准确性承担责任，同时系统将进行必要的比对校验，确保超资产规模申购的投资者及其配售对象不能提交报价。

三是申购表格中增加三列内容，具体为“资产规模是否超过本次发行可申购金额上限”、“资产规模（万元）”和“拟申购金额是否超过资产规模”。其中新增的前两列内容直接代入初步询价报价表格中相关内容，系统比对投资者填写的“资产规模（万元）”和“拟申购价格乘以拟申购数量”，并在新增第三列内容中生成比对结果。以此来判断投资者是否有超额申购现象。

通知要求各主承销商在科创板初步询价公告中增加相应表述，提醒网下投资者按要求操作，同时要求各主承销商、网下投资者做好内部培训和风险控制等准备工作，建立多人复核机制，确保科创板发行承销各项工作安全运行无差错。

一大型券商投行人士向上证报表示，此前监管要求主承销商实质核查投资者是否超额认购，但手动核验几千个投资者的工作量很大，现在系统自动对比会方

便很多。

上海证券报

7X24小时推送, 聚焦资本市场

专业 · 深度 · 权威



上海证券报APP



上海证券报微信公众号

已有 0 位网友发表评论

输入内容, 请文明发言