

证监会发文规范境内上市公司发行GDR行为

本报记者 吴晓璐

5月16日，证监会发布《监管规则适用指引——境外发行上市类第6号：境内上市公司境外发行全球存托凭证指引》（简称《指引》），规范境内上市公司境外发行可转换为境内基础股份的存托凭证（以下简称全球存托凭证，即GDR）行为。

据证监会网站统计，自2022年2月11日互联互通存托凭证业务新规实施以来，证监会累计核准21家企业境外发行GDR，19家奔赴瑞士证券交易所发行，2家奔赴伦敦证券交易所发行。

行业人士对记者表示，按照《指引》中要求的“基础股份注册申请材料应当按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第59号——上市公司发行证券申请文件》的要求报送”来看，监管部门按照上市公司公开发行的标准，加强境内上市公司境外发行GDR的监管。从程序上来看，增加了交易所审核。

证监会表示，支持具有一定市值规模、规范运作水平较高的境内上市公司，通过境外发行全球存托凭证募集资金，投向符合国家产业政策的主业领域，满足海外布局、业务发展需求，用好两个市场、两种资源，促进规范健康发展。

申请程序方面，《指引》提出，境内上市公司境外首次发行全球存托凭证，应当在境外提交发行上市申请后3个工作日内向中国证监会备案。境内上市公司在境外提交发行上市申请前，应当按照《上市公司证券发行注册管理办法》第二十二条款规定，由保荐人向境内证券

交易所提交新增基础股份发行的注册申请，境内证券交易所参照上市公司向特定对象发行股票的程序出具审核意见，并报中国证监会注册。中国证监会可合并办理注册及备案。境内上市公司在同一境外市场再次发行全球存托凭证，新增基础股份发行注册程序与首次境外发行全球存托凭证相同；境外发行完成后应当在3个工作日内向中国证监会备案。

规则适用方面，《指引》对境内上市公司发行GDR的禁止情形、发行与承销、发行比例、发行间隔、募集资金使用等进行规定，要求符合相关规则。另外，除《境内外证券交易所互联互通存托凭证业务监管规定》和《指引》明确的事项外，上市公司境外发行全球存托凭证涉及新增基础股份发行的决策程序、信息披露等事项，应当符合上市公司向特定对象发行的有关规定。

材料要求方面，《指引》对境内上市公司发行GDR的申请文件、决策程序文件、募集文件以及发行情况报告均提出要求。如发行情况报告应当穿透说明实际认购对象，并说明是否存在收益互换等类似协议安排及其合规性，是否存在投资者延长跨境转换期限的情形等。

实施安排方面，《指引》提出，2023年3月31日前，境内上市公司已在境外提交全球存托凭证发行申请，但未获证监会核准的，应当履行基础股份发行注册及境外发行上市备案程序，可合理安排提交注册申请及备案材料的时点。2023年3月31日前，境内上市公司境外发行全球存托凭证相关议案已经股东大会审议通过的，无需重新提交股东大会审议。

年内A股定增募资额同比增近九成

本报记者 吴晓璐

今年以来，在股权融资规模整体下降背景下，定增市场“一骑绝尘”。据同花顺iFinD数据统计，截至5月16日，今年以来，共有129家上市公司的定增股份上市，合计募集资金3355.36亿元（含配套募资，下同），同比增长89.7%。

接受采访的专家表示，今年以来，国内经济持续复苏，企业融资需求提升，投资者参与积极性较高，定增募资出现大幅增长。其中，国企是稳定经济的重要力量，资产体量较大，融资规模亦较高。

国企定增募资额同比增186.59%

谈及今年定增市场持续活跃，川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示，我国一季度经济增长超预期，经济基本面呈现向好态势。对投资者而言，未来股市上升空间较大，此时投资定增的风险较低；对上市公司而言，定增投资者的认购资金具有一定的锁定期，有助于避免企业在完成目标之前被短期减持的风险。

另外，国有上市公司定增规模大增，带动定增市场整体活跃。据同花顺iFinD数据统计，今年以来，42家国有上市公司定增募资额合计2267.38亿元，同比增长186.59%，占定增募资总额比例为67.57%，较去年同期提升22.84个百分点。

“国有企业是稳定当前经济重要力量，整体业绩也相对较好，同时估值不高，开展定增融资，对市场吸引力较高。”中原证券策略分析师周建华对《证券日报》记者表示。

陈雳表示，国企改革是大势所趋，“科改行动”和“双百行动”正在深入推进。面对日新月异的技术和纷繁多变的国际环境，上市公司通过改革的方式参与市场竞争、适应市场需求，变得愈发迫切。为加快优化国有经济布局，完善中国特色国有企业现代公司治理，健全有利于国企科技创新的体制机制，国企改革需要资金支持。

从行业来看，国防军工、银行、公用事业和交通运输行业定增募资金额位居前列，分别为518.89亿元、470亿元、364.71亿元和306.50亿元。

“募资金额位居前列的行业，大多是国家支持、符合现代化科技化发展趋势、有扩大产能需求的行业。”陈雳表示，比如，国防军工行业是国防安全保障的重要领域，技术的升级和革新需要较高的研发投入；公用事业行业的服务对象广泛，需要大量资金来支持基础设施建设和运营维护。

年内共发布187份定增预案

随着全面注册制改革落地，再融资发行条件和流程进一步优化，企业融资效率提升。据沪深交易所网站数据统计，今年以来，累计有65家公司定增注册生效，一般定增从获受理到注册生效，平均用时6个月，而采用简易程序的定增用时不到1个月。其中，全面注册制改革以来，已累计有11家主板公司定增注册生效，目前尚未发行。

另外，随着经济复苏步伐加快，企业扩张规模意愿增强。据同花顺iFinD数据统计，今年以来，截至5月16日，有187家上市公司发布了定增预案，按进程看，1家已经实施，1家交易所审核通过，35家获交易所受理，150家获董事会或股东大会通过。

展望全年，周建华表示，随着公募基金、保险、外资、产业资本等资金持续流入，定增发行有望继续保持良好态势。

本版主编：沈明 责编：包兴安 美编：魏健骥 崔建岐
制作：闫亮 电话：010-83251808

4月份主要生产需求指标同比增速回升明显

国家统计局：经济运行延续恢复向好态势

国家统计局发布数据显示，4月份，服务业生产指数同比增长13.5%。其中，住宿餐饮业、批发零售业、交通运输等行业的生产指数均明显快于全部服务业生产指数。工业生产平稳增长，4月份，规模以上工业增加值同比增长5.6%，增速比上月加快1.7个百分点。4月份，社会消费品零售总额同比增长18.4%，比上月加快7.8个百分点，其中餐饮收入增长43.8%。



本报记者 孟珂

5月16日，在国新办举办的4月份国民经济运行情况发布会上，国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖表示，在经济恢复好转，政策效应持续释放，上年同期基数较低等因素共同作用下，4月份主要生产需求指标同比增速回升明显，经济运行延续恢复向好态势，积极因素在累积增多。

消费增长动力有望继续增强

从供给端来看，服务业增势较好。前期受到压抑的服务需求继续释放，接触型、聚集型服务业回升明显，服务业整体保持较快增长。国家统计局发布数据显示，4月份，服务业生产指数同比增长13.5%，其中，住宿餐饮业、批发零售业、交通运输等行业的生产指数均明显快于全部服务业生产指数。工业生产

平稳增长。4月份，规模以上工业增加值同比增长5.6%，增速比上月加快1.7个百分点。

“今年以来，需求渐进回暖以及成本压力缓解带动工业运行环境持续改善，但内外部需求修复不均衡、利润降幅仍大导致工业企业信心仍有待进一步增强，生产扩张步伐较为谨慎。”东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示，这主要体现在当前拉动工业生产的主要因素是国内消费修复，投资保持较快增长，但消费修复斜率偏缓，尤其是汽车、涉房商品、电子产品等大宗消费略显低迷，房地产投资持续下滑以及外需走弱压力加大，对工业生产强度造成拖累。

从需求端来看，市场销售较快增长。随着消费场景有序恢复，居民消费倾向逐步提升，尤其服务性消费明显改善。市场销售持续扩大。国家统计局发布数据显示，4月份，社会消费品零售总额同比增长18.4%，比上

月加快7.8个百分点，其中餐饮收入增长43.8%。投资规模继续扩大，1月份至4月份，固定资产投资同比增长4.7%，继续保持平稳增长。

“近期，文旅消费、网红特色消费、直播带货消费热度比较高，成为消费回升向好的新亮点。当前，消费恢复仍是初步，居民消费能力提升和消费意愿增强还有空间。”付凌晖表示，随着经济好转、就业增加、消费环境改善，我国消费增长动力有望继续增强。从中长期来看，我国消费规模扩大态势在持续显现，消费升级的驱动力还在增强，这些都会对消费的带动持续加大。随着我国城镇化的推进，农村消费市场潜力还很大，这些都意味着我国未来消费增长有巨大空间。

仲量联行大中华区首席经济学家及研究部总监庞溟对《证券日报》记者表示，在具体政策上，应坚持通过促消费、稳投资双重引擎确保带动和扩大社会有效需求。（下转A2版）

严打非法证券活动需多管齐下

安宇

5月15日，中国证券业协会在京举行了“跑遍中国·2023年中国证业防范非法证券宣传健康跑公益活动”，这次活动主要目的是向投资者普及防非知识，提升防骗反诈能力，共筑资本市场和证券业健康发展环境。

笔者认为，提升投资者的防非意识非常重要，但更重要的是对这种非法证券活动要严厉打击、精准打击，铲除其滋生的土壤，打造资本市场清朗、健康的市场生态。

近年来，监管部门在打击非法证券活动方面目标明确。2022年12月份，中央网信办、证监会、中国证监会办公厅联合印发《非法证券活动网上信息内容治理工作方案》明确通过各地各有关部门共同努力，2023年3月底前，现有网上涉股市“黑嘴”、非法荐股的信息、账号和网站平台得到基本处置。2023年6月底前，证券业务必须持牌经营的要求得到落实，网上证券信息内容明显改善，非法证券活动多发频发态势得到有效遏制。

目前，中国证监会已建立了交易所、证监会

和派出机构三位一体的防范和打击违法违规的联动反应机制，力争及时发现、及时查处、及时移送公安部门。此外，在官网开设了“非法证券期货风险提示”栏目，通过加强舆论宣传，进一步提高投资者防骗识骗能力。为加强对非法机构的打击，中国证券业协会自2012年以来不定期发布非法证券期货公司、证券投资咨询公司等机构黑名单，截至目前，已经发布了115期。

值得注意的是，当前，非法证券活动的作案手法更加多样化和具有隐蔽性。大量非法证券活动由线下转移到线上，不法分子依托网络实施宣传、引流、展业、获利等，具有很强的欺骗性和隐蔽性，严重损害群众利益，扰乱资本市场秩序。

根据中国证券业协会网站数据统计，今年以来，已有近50余家券商发布了86条警惕假冒公司及员工进行非法证券活动的公告。由此，打击非法证券活动的任务仍十分艰巨，未来仍需要从业下三个方面发力。

首先，各方要加强协作配合，进一步完善防范和打击非法证券活动的长效机制，形成打击非法证券活动的合力。进一步加强有关互联网主管部门、公安部门、证券监管部门、

工商部门和相关执法部门之间的监管长效机制，这也是打击非法证券活动能否取得成效的重要保障。要坚持对非法证券活动露头就打，保持对该类违法活动的高压态势，从根本上遏制非法证券活动蔓延扩散。

其次，加强对投资者的风险教育，提高投资者防骗识骗能力。监管部门、行业协会以及证券经营机构等全方位、多角度地宣传非法证券活动的表现形式及特征，曝光典型案例，揭露骗局骗术，进一步提高广大投资者识别和防范非法证券活动的识别能力。

第三，投资者也要加强自我保护意识，不要轻信任何个人或团体提供的网络平台，特别是如果对方自称“股神”“专家”时要高度警惕。谨记天下没有免费的午餐。

总之，要采用多手段、多渠道帮助投资者提升专业知识水平，让防范非法证券活动的意识深入人心，营造资本市场良好生态，为资本市场高质量发展助力。

今日视点

蜂助手股份有限公司

首次公开发行股票 今日在深圳证券交易所隆重上市

股票简称：蜂助手 股票代码：301382
发行价格：23.80元/股
发行数量：4,240.00万股
保荐机构（主承销商）：光大证券
投资者关系顾问：国信证券

《上市公告书提示性公告》详见2023年5月16日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《经济参考报》

PRULDE

— WE DRIVE, YOU BUILD —

浙江普莱得电器股份有限公司

首次公开发行1,900万股A股

股票简称：普莱得 股票代码：301353
发行方式：本次发行采用直接定价方式，全部股份通过网上向社会公众投资者发行，不进行网下询价和配售。
网上路演日期：2023年5月18日
网上申购日期：2023年5月19日
网上缴款日期：2023年5月23日
保荐人（主承销商）：光大证券
投资者关系顾问：前海金城

《创业板上市提示公告》《网上路演公告》详见2023年5月17日《证券日报》《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》

天玛智控 T.M.I.C

北京天玛智控科技股份有限公司

首次公开发行不超过7,300万股

股票简称：天玛智控 股票代码：688570
发行方式：向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。
网上路演日期：2023年5月24日
网上/网下申购日期：2023年5月25日
网上/网下缴款日期：2023年5月29日
保荐人（主承销商）：中信建投证券
投资者关系顾问：信公股份

《发行安排及初步询价公告》《招股意向书提示性公告》详见今日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

新莱福

广州新莱福新材料股份有限公司

首次公开发行26,230,723股A股并在创业板上市

股票简称：新莱福 股票代码：301323
初步询价日期：2023年5月19日（9:30-15:00，当日15:00截止）
网上路演日期：2023年5月24日
网上/网下申购日期：2023年5月25日（9:15-11:30，13:00-15:00）
网下发行申购日期：2023年5月25日（9:30-15:00，当日15:00截止）
网上、网下缴款日期：2023年5月29日
保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司
投资者关系顾问：户安融信

《招股意向书提示性公告》详见今日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《经济参考报》、《中国证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《经济参考报》、《中国证券报》、《证券时报》