

# 上交所：紧锣密鼓推进科创板异常交易监管等细则出台

## 第一批科创板公司或在7月中上旬上市

5月15日，上海证券交易所党委委员、副总经理阙波在“5·15全国投资者保护宣传日”启动仪式上透露，上交所全面抓实科创板投资者保护各项要求。其中，按照市场化法治化改革方向，进一步明确发行、上市、交易、信息披露、退市等制度创新中的投资者权益保护原则和相关安排。现阶段，正在紧锣密鼓推进科创板异常交易监管等细则出台。科创板发行上市审核进入首轮问询集中回复阶段。截至5月14日，已有超过70家企业披露首轮问询回复。目前，上交所已发出第二轮问询29家，其中，深圳微芯生物科技股份有限公司率先作出第二轮回复。

上交所方面对问询回复材料普遍存在的问题做了概括——部分发行人和中介机构的回复避重就轻、答非所问，有的刻意回避、夸大其词。此外，少数保荐人擅自修改已经披露的招股说明书中的重要财务数据，个别保荐人甚至违反执业准则，修改交易所问询的问题。对此上交所称，对少数擅自修改问询问题等不当行为，交易所已经通过当面约谈、二次问询等方式，要求其作出说明及纠正。核实情况后，还将采取严格的自律监管措施。

在回答记者提问时，上交所表示，科创板申报材料第一轮问询的回复正在集中披露，将进入高峰期。上交所将按照相关规则及程序积极稳妥推进二轮问询。中国证监会相关部门也在动态追踪和关注审核中第

一轮问询及回复情况，指导交易所科创板审核中心做好审核工作。

上交所特别注意到，对于首轮问询，市场比较关注问询的数量及细致程度。据统计，首轮问询的问题平均40多个，问询内容比较全面、深入和具体，问询回复的篇幅也比较长。究其原因，除了与所披露的招股说明书质量不尽如人意、发行上市首轮问询需要实施“全面体检”等有关，也与试点注册制下强化交易所审核工作透明度、强化中介机构的把关责任等监管安排直接相关。

根据上交所《科创板股票发行上市审核规则》，首轮审核问询后，如发现新的需要问询事项，或者发行人及其保荐人、证券服务机构的回复未能有针对性地回答审核问询，或者发行人的信息披露仍未满足中国证监会和交易所规定要求的，上交所可在收到发行人首轮问询回复后10个工作日内，继续提出第二轮审核问询。上交所方面强调，从目前情况来看，一问之后，申请企业和相关中介机构将普遍接受第二轮问询。

值得注意的是，对于部分不需要继续问询的申报企业，监管部门将按照规则和程序进入召开审核会议形成初步审核意见、科创板上市委审议、证监会注册等后续环节。就此，资深投行研究人士王骥跃告诉记者，按照目前的审核进度，预计第一批科创板公司上市交易，将在今年7月中上旬。

综合中新、《证券时报》报道

## A股反弹大涨 上证综指收复2900点

新华社上海5月15日电 15日A股市场大幅反弹，四大股指盘中涨幅一度均逾2%。最终，上证综指收复2900点大关。

当日上证综指以2902.64点高开，全天振荡上行，最终报收2938.68点，较前一交易日涨55.07点，涨幅为1.91%。

深证成指报收9259.03点，涨220.67点，涨幅为2.44%。

创业板指数涨2.28%至1528.69点。中小板指数报收5700.07点，涨幅为

2.33%。

沪深两市个股涨多跌少。上涨品种近3500只，下跌品种约160只。不计算ST股，两市逾100只个股涨停。

板块概念几乎全线上涨，单晶硅、电子烟、人造肉涨幅居前，涨幅均在5%以上。

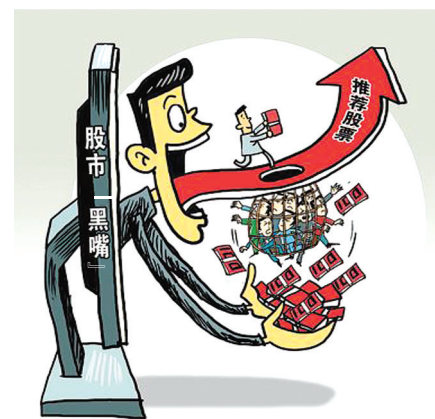
沪深B指当日涨幅也均逾1%。上证B指涨1.30%至298.33点，深证B指涨1.41%至970.12点。

## 证监会会同公安机关查获一起跨境操纵市场重大案件 “黑嘴”推荐“盘后票”获利数亿元

新华社北京5月15日电 证监会15日发布消息，近期证监会稽查部门配合有关地方公安机关将一多次跨境操纵市场的“黑嘴”团伙的主要成员抓捕归案，一举捣毁该团伙在成都、西安等地8个窝点。

经查，该团伙通过私募机构、场外配资提前大量买入相关股票，在国内股市午间和休市后利用在美国、新加坡、中国香港的网络服务器开设多个网站推荐“盘后票”，在蛊惑投资者买入的同时伺机卖出，获利数亿元，已构建了一条包括荐股网站、股评机构、场外配资平台的非法“生态链”，涉及面广、手法多样、情节恶劣，涉嫌操纵市场和非法经营证券业务违法犯罪。

证监会信息显示，下一步，证监会将对案件涉及的行政违法行为依法严厉处罚，配合公安机关查办刑事案件，同时推动完善相关法律法规，严肃整治非法荐



股、操纵市场等股市“黑嘴”乱象，全力维护资本市场信息传播秩序和公平交易秩序。监管部门也提醒投资者增强防范意识，避免自身利益受到损害。

## 苏宁备战618 5亿元膨胀红包已到位

5月15日，618年中大促媒体发布会上，苏宁易购总裁侯恩龙接连向行业抛出深水炸弹：万达百货正式更名、1小时服务圈上线、进口水果亲民价、再发10亿以旧换新补贴、服务工程师再扩4万人……

本次618，苏宁围绕以旧换新，再次多维度升级品类、服务和补贴，覆盖到家电、3C多个品类，家电品类支持全国165城24小时上门回收，手机品类提供到店、上门免费邮寄服务。补贴方面，苏宁利用金融补贴，与品牌商、回收企业一起，再追加10亿补贴。



### 做好服务工作 苏宁售后升级

目前，苏宁在全国有10万名服务工程师，今年会再扩招4万精兵，为消费者提供无忧的高质量售后服务，严格按照30分钟响应、2小时内准时上门、1天内完成订单的“321”服务标准，对乱收费等行业乱象说不，击碎行业潜规则。

6月16日是苏宁第二届服务工程师节，苏宁为服务工程师们准备了10亿旺季补贴，并给金牌服务工程师5000元奖金，平均每天10场专业培训，助力工程师技能提高。

包裹的准时到达，成为检验物流能力的硬杆杠。618期间，苏宁物流推出付费准时达，只需加3元钱，就能让用户包裹准时送货上门，早到晚到都赔钱，保障消费者的购物体验。超6000家小店，超2000家前置仓，覆盖4万个社区，是苏宁打造3公里1小时服务圈的底气所在。

### 超高性价比 进口水果亲民价

水果的身价一路涨，让不少消费者直呼吃不起。苏宁大快消借机推出更具性价比的新鲜进口水果。618启动前，苏宁生鲜团队远赴泰

国尖竹汶省，包下当地2000万颗榴莲、2000万斤山竹，更完成了越南平顺省3万亩火龙果采购的小目标……

据悉，苏宁直采的所有水果，均确保原产地、原生态和高标准的质检。此外，苏宁物流全国数十座冷链仓覆盖城市扩大至188个，专业冷链仓储面积突破20万平方米。线上下单最快半天达，线下最快半小时达。

### 5亿膨胀红包已到位

据悉，苏宁618亮点玩法再下功夫，“10天10夜”短视频项目、三大榜单打造全民选择，5亿元现金红包，最高膨胀100倍。

618期间，苏宁小Biu系列智能新品上线青春“全家桶”，不到一万元就可购买含6件新品在内的“智能全家桶”，首批13款苏格拉宁联名产品也会重磅发布。

5月22日超级拍档日、5月26日会员日，5月31日将万券齐发，专属福利限时发。6月6日超级抢购日、6月8日超级拼购日，消费者要做好当锦鲤的准备。想要买家电的用户，可在6月10日巅峰家电日上车。618，上苏宁就对了。

## 房地产税立法小组在多地调研 专家称待解难题多

房地产税立法稳步推进，相关的调研工作则先行展开。

中国法学会财税法学研究会顾问、全国人大预算工委法案室原主任俞光远近日在接受媒体采访时透露，房地产税立法小组去年已成立，当前正在各地进行调研，为立法做准备。

5月14日，如是金融研究院高级研究员杨芹芹表示，考虑到房地产税关系到千家万户的切身利益，而且涉及面广，地区差异大，所以征收细则制定难度较大，进行充分的立法调研十分有必要。这有助于认清现实情况，清除立法障碍。

中国财政预算绩效专委会副主任委员张依群表示，房地产税立法一直是社会普遍关注的热点问题，也是关乎各方利益的难点问题。从大的环境来看，在当前国际环境的不确定性和国内大规模减税降费背景下，出台房地产税的整体条件还不具备。因此，房地产税还处于调研准备的过程中。

今年《政府工作报告》表示，要健全地方税体系，稳步推进房地产税立法。

张依群表示，房地产税立法的难点一方面是在理论上如何处理房与地的关系问题，特别是在我国城镇土地国有的根本制度框架下，收缴70年土地出让收入后的房与地的相关税收关系如何界定；另一方面是在实际操作上，征收房地产税必然带来政府与居民家庭之间的收入再分配问题，如何平衡是保证房地产税能否达到

征收效果的关键。

“房地产税立法迟迟未能落地，主要是因为房地产税牵涉主体较多，需要协调推动，在立法过程中存在纳税主体、税基、产权、重复征税、税源统计、细则制定等难题待解。”杨芹芹说。例如，在产权方面，除了商品房外还有大量房改房、央产房、小产权房、经济适用房等，多种形式的住房并存。这其中商品房产权明晰、价格市场化，而其他类型的房屋普遍存在程度不同的产权模糊等问题，未来房产税的征收标准很难确定。

苏宁金融研究院高级研究员付一夫表示，针对市场上福利房、小产权房等特殊性质的房产要如何制定税收标准，城乡是否同步推进，要如何借鉴国外经验等一系列问题，都是亟待解决的，这并非只依靠某个或某几个部门的力量即可达成，因此需要“有关部门按职责分工配合做好工作”。

杨芹芹表示，上海和重庆试点均采用超额累进税率，未来房地产税税率大概率会采用超额累进的形式，整体税率不会太高，各地会存有差异，也可能是给地方政府设定一个合理的参考区间，由地方政府根据当地房价和调控目标自行决定。

据介绍，目前上海、重庆已先行试点征收房产税，上海按人均居住面积界定缴纳门槛，重庆则是对高档住房以及外地人购买的第二套住房进行征收。

据《证券日报》