

## 关于发布《上海市场首次公开发行股票登记结算业务指南》的通知

各结算参与人、承销商、网下配售对象、结算银行等新股发行相关市场参与主体：

为适应证券市场发展，方便各市场参与主体深入了解上海市场首次公开发行股票登记结算业务，我公司根据相关政策法规和业务规则，制订了《上海市场首次公开发行股票登记结算业务指南》。

本指南自发布之日起生效，原《中国结算上海分公司首次公开发行股票网下发行业务指南》同时废止。

特此通知。

附件：上海市场首次公开发行股票登记结算业务指南

二〇一六年一月八日

上海市场首次公开发行股票

登记结算业务指南

(2016年1月)

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

**China Securities Depository & Clearing Corp. Ltd. Shanghai Branch**

## 版本修订说明

修订时间	主要修订内容
2016 年 1 月	根据 2015 年 12 月证监会修订发布的《证券发行与承销管理办法》以及 2016 年 1 月上海证券交易所与中国证券登记结算有限责任公司修订发布的《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》、《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》，在原《中国结算上海分公司首次公开发行股票网下发行业务指南》基础上，补充首次公开发行股票网上发行相关内容，制订本指南。

# 目 录

<u>第一章 总则</u> .....	5
<u>第二章 准备工作</u> .....	5
<u>一、发行人工作指引</u> .....	5
<u>二、主承销商工作指引</u> .....	5
<u>三、配售对象工作指引</u> .....	6
<u>四、结算银行工作指引</u> .....	7
<u>第三章 资金结算</u> .....	7
<u>一、网上发行的资金结算</u> .....	7
<u>（一）结算参与人工作指引</u> .....	7
<u>（二）主承销商工作指引</u> .....	10
<u>二、网下发行的资金结算</u> .....	11
<u>（一）主承销商工作指引</u> .....	11
<u>（二）配售对象工作指引</u> .....	13
<u>（三）结算银行工作指引</u> .....	15
<u>第四章 股份登记</u> .....	17
<u>一、网上发行股份登记</u> .....	17
<u>二、网下发行股份登记</u> .....	17
<u>三、首次公开发行前股份登记</u> .....	18
<u>第五章 相关数据接口</u> .....	18
<u>附表：上海市场首次公开发行股票登记结算业务流程表</u> .....	19

## 第一章 总则

一、为规范首次公开发行股票登记结算业务，根据《证券发行与承销管理办法》、《中国证券登记结算有限责任公司证券登记规则》、《上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则》及《上海市场首次公开发行股票网下发行实施细则》等相关规定，制定本指南。

二、通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）交易系统向网上投资者发行新股，以及通过上交所网下申购电子化平台（以下简称“申购平台”）向网下投资者发行新股的登记结算业务，适用本指南。本指南未规定的，参照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”或“本公司”）其他有关业务规定执行。

## 第二章 准备工作

### 一、发行人工作指引

发行人相关工作，按中国结算网站（<http://www.chinaclear.cn>）—“法律规则”—“登记存管”—“上海市场”—《中国结算上海分公司证券发行人业务指南》办理。

### 二、主承销商工作指引

#### （一）委托事项

主承销商须在初步询价截止日前，向中国结算上海分公司提交委托书、网下申购基本信息确认表（以上文件的格式见中国结算网站（<http://www.chinaclear.cn>）—服务支持—业务表格—上海市场—中国结算上海分公司 A 股结算业务用表），委托中国结算上海分公司办理网下发行认购的相关结算业务。

## （二）确认自营结算账户

主承销商办理承销业务前，应确认已在中国结算上海分公司开立自营结算账户。未开立的，应按中国结算上海分公司结算账户管理及资金结算相关业务指南的要求开立相关结算账户。

## （三）核查并公告网下发行专户信息

主承销商应在网下发行公告中，注明中国结算上海分公司的网下发行专户信息及相关网下认购资金划款说明。

中国结算上海分公司在各结算银行开立的网下发行专户信息，详见中国结算网站中“法律规则—其他—上海市场”栏目中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表”和“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 QFII 结算银行网下发行专户一览表”。其中，“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 QFII 结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于 QFII 结算银行托管的 QFII 划付相关资金。

## 三、配售对象工作指引

参与首次公开发行股票网下发行业务的网下投资者及其管理的证券投资产品（以下简称“配售对象”），应当符合《证券发行与承销

管理办法》等有关规定。网下投资者及配售对象的信息以中国证券业协会登记备案的数据为准。

网下投资者完成在中国证券业协会的登记备案工作后，应由主承销商代为办理上交所申购平台 CA 证书。同时具有网下投资者和主承销商双重身份的机构应分别申请。

#### 四、结算银行工作指引

参与中国结算上海分公司网上、网下发行资金结算的银行，须具备中国结算结算银行资格。

符合相关标准的银行，可向中国结算上海分公司申请获得网下发行电子化结算银行资格（具体格式见中国结算网站 <http://www.chinaclear.cn>—服务支持—业务表格—上海市场—中国结算上海分公司 A 股结算业务用表）。

### 第三章 资金结算

#### 一、网上发行的资金结算

##### （一）结算参与人工作指引

##### 1、T 日市值申购

网上申购日（T 日）交易时间，投资者可以根据其网上可申购额度，使用所持上海市场证券账户申购在上交所发行的新股。

申购时无需缴付申购资金。融资融券客户信用证券账户可用于新股申购。

证券公司不得与投资者签订全权委托代理协议，代理投资者进行新股申购。

对于参与新股申购的投资者，证券公司在新股中签认购资金交收日前（含 T+3 日），不得为其申报撤销指定交易以及注销相应证券账户。

## 2、T+1 日终接收中签数据，并要求投资者准备认购资金

T+1 日终，中国结算上海分公司根据上交所发送的中签结果进行汇总后清算，并向各参与申购的结算参与人发送中签交收通知（见 jsmx 结算明细文件）。T+3 日放弃认购申报和资金交收将按 T+1 日交收通知中的清算编号（jsmx 文件中 jshy 字段的内容）和资金账户进行。

结算参与人应据此要求中签投资者及时准备认购资金，提醒督促中签投资者及时缴纳中签认购款。

## 3、T+3 日日间进行放弃认购申报

T+3 日 8:30-15:00，结算参与人通过 PROP 综合业务终端（证券发行—新股网上发行—网上放弃认购申报、网上放弃认购申报查询）或 PROP 通用接口软件，向中国结算上海分公司发起放弃认购的实时申报、修改和查询。放弃认购的最小单位为 1 股。结算参与人应当认真核验，并如实申报投资者放弃认购数据。相关数据接口说明详见中国结算网站（<http://www.chinaclear.cn>）“服务支持—接口规范—上海市场—登记结算数据接口规范（结算参与人版）”。

投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签但未足额缴款的情形

时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与网上新股申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购的新股只数计算。

放弃认购情形以投资者为单位进行判断，即投资者持有多个证券账户的，其使用名下任何一个证券账户参与新股申购并发生放弃认购情形的，均纳入该投资者放弃认购次数（不合格、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数）；证券公司客户定向资产管理专用账户以及企业年金账户，证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的，按不同投资者进行统计。

若结算参与人未对投资者放弃认购信息进行申报，则视同投资者已全额缴款，在结算参与人完成日终交收后，相应的股票将登记至该投资者名下。

T+3日15:00-16:00，中国结算上海分公司根据结算参与人已成功申报的有效放弃认购数据，计算各结算参与人实际应缴纳的新股认购资金。

#### 4、T+3日16:00完成新股认购资金交收

T+3日16:00，中国结算上海分公司对新股认购资金实行非担保交收。

结算参与人应使用其在中国结算上海分公司开立的担保资金交收账户（即担保备付金账户）完成新股认购的资金交收，并应保证在T+3日16:00有足额资金用于新股认购的资金交收。

如果结算参与人在 T+3 日 16:00，资金不足以完成新股认购的资金交收，则资金不足部分视为无效认购。中国结算上海分公司根据以下原则进行无效认购处理：同一日有多只新股进行认购的，对未到位资金按该结算参与人各只新股有效中签认购资金比例进行分配；同一只新股的认购，中国结算上海分公司按照投资者申购配号的时间顺序，从后往前进行处理。无效认购处理的股数以实际不足资金为准，最小单位为 1 股。无效认购的股票将不登记至投资者证券账户，由主承销商负责包销或根据发行人和主承销商事先确定并披露的其他方式处理。

结算参与人应根据其备付金账户余额情况，以及包括新股中签认购应付款在内的各类交易清算应付资金情况，及时安排资金划付。结算参与人可通过 **PROP** 综合业务终端或中国结算客户服务热线电话（4008-058-058）实时查询其账户余额和可用余额情况（T+3 日日间查询资金账户余额时，可用余额已扣除当日应交收的新股网上有效中签款并根据放弃认购情况实时更新），并相应安排资金划付。

## 5、T+3 日终确认有效认购

T+3 日终结算后，结算参与人接收结算明细文件（jsmx）及资金变动文件（zjbd）、证券变动文件（zqbd），获得有效认购数据及资金交收和股份交收数据。

### （二）主承销商工作指引

#### 1、网上发行实际到位认购资金的划付

T+3 日 16:00 后，中国结算上海分公司将实际扣划的新股网上认

购资金，划至主承销商的自营结算备付金账户。

T+4 日 8:30 后,主承销商可通过中国结算上海分公司 PROP 终端,将网上认购实际到位资金由其自营结算备付金账户划至其银行账户,并按约定划至发行人发行募集资金专户。

2、网上发行放弃认购及无效认购(如有)部分股票的查询及资金划付

T+3 日终,主承销商可根据证券余额(zqye)文件中主承销商证券账户中的证券余额,确定网上发行业务部分中,因投资者放弃认购或结算参与人资金不足以完成新股认购的资金交收而被视为无效认购(如有)、需要主承销商包销或根据发行人和主承销商事先确定并披露的其他方式处理的股票数量。

该部分股票对应的认购资金,由主承销商自行划入发行人募集资金银行账户。

## 二、网下发行的资金结算

### (一) 主承销商工作指引

主承销商应通过申购平台,及时向登记结算平台提供配售对象信息、网下获配数据、最终配售结果数据,并可通过 PROP 终端及时查询配售对象认购款到账情况。

#### 1、T-1 日提供配售对象信息

T-1 日当日的 15:00 前,主承销商将剔除不得参与累计投标询价或定价申购(以下统称“申购”)后的网下投资者所管理的配售对

象信息（包括配售对象名称、配售对象证券账户、银行收付款账户以及股票代码等相关信息），通过申购平台向登记结算平台提供。其中一个配售对象只能对应一个银行收付款账户。

## 2、T 日接收配售对象信息核查结果

T 日，登记结算平台核查申购平台转发的配售对象证券账户的代码有效性，将核查结果反馈主承销商。主承销商可于 T 日 17:00 后，通过 PROP 信箱接收配售对象信息核查结果（wxzhgxjg）文件。该文件中：

1) “结果代码”（JGDM）字段为“E001”的记录，代表该配售对象的证券账户或证券代码错误，登记结算平台将不向结算银行转发该配售对象的账户信息、结算银行将不受理该配售对象本次新股发行的网下认购资金入账；

2) “结果代码”（JGDM）字段为“0000”的记录，代表该配售对象的证券账户及证券代码有效，经登记结算平台向结算银行转发后，结算银行负责据此对配售对象资金入账的合规性进行检查，对于配售对象划入网下认购资金的银行付款账户与上述配售对象信息中的银行收付款账户一致的，结算银行将予以办理入账；对信息不符的，结算银行将予以原路退回。

## 3、T+1 日提供网下获配数据

T+1 日 15:00 前，主承销商将各配售对象网下获配应缴款情况，包括发行价格、获配股数、配售款、证券账户、配售对象证件代码等数据上传至上交所申购平台，并由申购平台转发至登记结算平台。

4、T+2 日公告网下获配应缴款情况及查询网下认购款到账情况  
主承销商应于 T+2 日向市场公告网下获配应缴款情况。

T+2 日 9:00-16:30, 主承销商可通过 PROP 综合业务终端实时查询各配售对象认购款到账明细情况, 并可据此提醒投资者按规定时间足额划款。

T+2 日 17:30 后, 主承销商可通过其 PROP 信箱接收配售对象资金到账通知文件 (psdxzjdztz), 获取各配售对象最终的认购资金到账情况。

5、T+3 日提交最终配售结果

T+3 日 14:00 前, 主承销商将最终确定的配售结果数据, 包括发行价格、获配股数、配售款、证券账户、获配股份限售期限、配售对象证件代码等发送至上交所申购平台, 并由申购平台转发至登记结算平台。

6、T+4 日收取网下发行募集款

T+4 日 10:00 前, 登记结算平台根据主承销商 T+3 日 14:00 前向上交所申购平台提供的最终配售结果数据, 将主承销商承销证券网下发行募集款总金额, 以及各配售对象多余或无效认购认购款应退款金额 (如有), 以各配售对象认购款缴款银行为单位, 提供给相关结算银行。

主承销商应及时通过收款银行查看网下发行募集款到账情况, 并按承销协议将该资金扣除相关费用后划入发行人募集资金专户。

## (二) 配售对象工作指引

配售对象应根据其网下获配应缴款情况, 通过其在中国证券业

协会备案的配售对象账户信息中的银行收付款账户，及时向中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行专户办理网下认购资金的划付。

#### 1、获配数据的查询

各配售对象可于 T+1 日 15:00 后，通过申购平台查询其网下获配应缴款情况，也可于 T+2 日，通过主承销商发布的公告查询其网下获配应缴款情况，并相应准备认购资金。

#### 2、T+2 日划付认购款

T+2 日 16:00 前，各配售对象应根据获配应缴款情况，全额缴纳新股认购资金。

配售对象在办理认购资金划入时，应将获配股票对应的认购资金划入中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行专户。中国结算上海分公司在各结算银行开立的网下发行专户信息，详见中国结算网站中“法律规则—其他—上海市场”栏目中“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下发行专户一览表”和“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 QFII 结算银行网下发行专户一览表”。其中，“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 QFII 结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于 QFII 结算银行托管的 QFII 划付相关资金。

配售对象划款时，须在付款凭证备注栏中注明认购所对应的证券账户及股票代码，若没有注明或备注信息错误将导致划款失败。配售对象必须通过其在中国证券业协会备案的银行账户划出认购款，不

得通过其他银行账户进行付款，否则结算银行将予以原路退回。

配售对象认购资金划出后，可通过 PROP 综合业务终端实时查询其认购资金到账情况。配售对象应及时跟踪资金到账情况，确保认购资金于 16:00 前记入中国结算上海分公司网下发行专户。

### 3、T+4 日查收多余或无效认购款

如配售对象 T+2 日划入的获配认购资金超过主承销商最终确定的该配售对象实际获配认购款项，T+4 日 10:00 前，登记结算平台将根据主承销商提供的最终配售结果数据，将各配售对象的应退款金额，以各配售对象认购款缴款银行为单位，通过 PROP 提供给相关结算银行，结算银行据此办理退款。配售对象可通过其收款银行及时查看退款到账情况。

## （三）结算银行工作指引

结算银行应根据主承销商提供的配售对象信息中的银行收付款账户信息，对配售对象资金入账的合规性进行检查，并及时办理相应资金的划付。

### 1、T 日接收配售对象账户信息

T 日 17:00 后，结算银行应通过 PROP 信箱及时接收主承销商通过申购平台向登记结算平台提供、并由登记结算平台向结算银行转发的配售对象信息（包括配售对象名称、配售对象证券账户、银行收付款账户以及股票代码等）。

上述配售对象信息作为结算银行审核配售对象银行收付款账户合规性的依据，结算银行负责据此对配售对象资金入账的合规性进行

检查。

## 2、T+2 日办理配售对象认购款入账

T+2 日 8:30-16:00，结算银行根据主承销商提供的各配售对象账户信息中的银行收付款账户信息，及其划款指令，将认购款划入中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行专户，并向中国结算上海分公司发送电子入账通知。入账通知须明确中国结算上海分公司网下认购资金核算总账户、配售对象认购证券账户及认购证券股票代码，并留存相关划款凭证。

对于配售对象划入网下认购资金的银行付款账户与主承销商提供的配售对象信息中的银行收付款账户信息不符的，结算银行予以退回，并按约定方式通知中国结算上海分公司，由中国结算上海分公司汇总后通知主承销商。

中国结算上海分公司根据结算银行电子入账通知，实时核算各配售对象认购款金额。

## 3、T+4 日及时办理主承销商网下募集款划付及配售对象多余或无效认购款退款

T+4 日 10:00 前，登记结算平台根据主承销商提供的最终配售结果数据，将主承销商承销证券网下发行募集款总金额，以及各配售对象多余或无效认购款应退款金额（如有），以各配售对象认购款缴款银行为单位，通过 PROP 信箱提供给相关结算银行。

结算银行应于 T+4 日当日及时办理相应资金的划付。对于主承销商募集款，根据主承销商提供的网下发行募集款收款银行账户办理

划付；对于配售对象的退款（如有），根据原留存的配售对象汇款凭证，予以原路返回。

## 第四章 股份登记

### 一、网上发行股份登记

中国结算上海分公司根据新股认购资金交收结果完成网上发行股份登记。

对于网上发行过程中，因投资者放弃认购，以及截至 T+3 日 16:00 结算参与人资金交收账户资金不足需由主承销商负责包销或按发行人和主承销商事先确定并披露的其他方式处理的新股，网上发行结束后，主承销商自行与发行人完成相关资金的划付，由发行人向中国结算上海分公司提交股份登记申请，中国结算上海分公司据此完成相应股份的登记。

### 二、网下发行股份登记

中国结算上海分公司依据主承销商 T+3 日申报的最终网下配售数据办理股份登记。如因配售对象账户资料修改等原因，造成配售对象证券账户对应的证件代码和主承销商报送的证件代码不一致时，中国结算上海分公司将根据主承销商的委托修改主承销商报送的配售对象证件代码信息，以确保配售对象证券账户对应的证件代码与主承销商报送的证件代码一致。

主承销商应保证报送的网下配售结果数据真实、准确、完整。由于主承销商报送的网下配售结果数据有误导致初始登记不实所致的

一切法律责任由该主承销商承担。

对于未在 T+2 日 16:00 前足额缴纳认购资金的配售对象、其未到位资金对应的获配股份由主承销商负责包销或根据发行人和主承销商事先确定并披露的其他方式处理，主承销商自行与发行人完成相关资金的划付后，由发行人向中国结算上海分公司提交股份登记申请，中国结算上海分公司据此完成相应股份的登记。

### 三、首次公开发行前股份登记

首次公开发行前股份，由发行人向中国结算上海分公司提供拟登记股东书面清单的方式进行办理，具体按照《中国结算上海分公司证券发行人业务指南》办理。

## 第五章 相关数据接口

结算参与人（包括主承销商）与中国结算上海分公司之间的数据接口，参见《登记结算数据接口规范（结算参与人版）》。该文档可以通过登录中国结算网站（<http://www.chinaclear.cn>），在“服务支持-接口规范-上海市场”栏目中下载，也可在 PROP 的“A 股公告板-技术文档”栏目中下载。

结算银行与中国结算上海分公司之间的数据接口，参见《登记结算数据接口规范（结算银行版）》。

附表：上海市场首次公开发行股票登记结算业务流程表

单位 时间	主承销商	投资者	配售对象	结算参与人	结算银行
初步 询价 截止 日前	与本公司结算业务部、发行人业务部联系咨询，并提交委托书、网下申购基本信息确认表等申请材料				
T-1 日	15:00 前，通过申购平台向登记结算平台提供网下配售对象账户信息	查询网上可申购额度	查询相关网站是否进入有效报价配售对象名单。	日终后接收上交所发送的网上发行可申购额度数据	
T 日	通过 PROP 接收配售对象账户信息核查结果	网上申购	网下申购	1、网上发行申购的前端监控。 2、日终后接收上交所发送的网上发行配号数据。	17:00 后，接收配售对象账户信息
T+1 日	15:00 前，通过申购平台向登记结算平台提供网下获配应缴款数据	查询配号结果		日终结算后，接收网上发行中签清算数据，并通知中签投资者准备认购资金	
T+2 日	1、通过 PROP 日间实时查询网下认购款到账情况，据此提醒网下投资者缴款； 2、日终后通过 PROP 信箱收取配售对象资金到账数据	查询中签结果，缴纳认购资金	16:00 前，从证券业协会备案的银行账户将认购资金划至本公司网下发行专户。可通过 PROP 系统查询资金到账情况。	提醒督促中签投资者确保日终前资金账户上有足额认购资金	监控和及时办理网下认购资金入账
T+3 日	14:00 前，通过申购平台向登记结算平台提供网下发行最终配售结果			1、15:00 前，进行放弃认购申报； 2、16:00 前向备付金账户划付网上认购资金； 3、日终结算后，接收网上发行有效认购数据。	
T+4 日	及时通过自营备付金账户划出网上认购资金，通过各结算银行		可通过备案账户开户行查询多余或无效认购资金退款。		及时办理主承销商网下募集款划付，以及配售对象

单位 时间	主承销商	投资者	配售对象	结算参与人	结算银行
	收取网下认购资金， 并转至发行人指定银 行账户。				多余及无效认购 款（如有）的退款
上市 前	根据放弃认购及无效 认购情况，主承销商 包销或根据发行人和 主承销商事先确定并 披露的其他方式处理				

备注：发行人相关工作，按《中国结算上海分公司证券发行人业务指南》办理。