

11月4日，中国证券业协会网站最新公告显示，中证协近期拟定了2022年注册制下首次公开发行股票网下投资者精选名单，公示期为11月7日至11月18日，包括中信证券、易方达基金在内的19家机构入选。

券商中国记者注意到，此次网下投资者精选名单乃《注册制下首次公开发行股票网下投资者分类评价和管理指引》（下称“管理指引”）自2021年11月1日起施行后首次公布。根据该管理指引，中证协对网下投资者分类评价，发布网下投资者关注名单、异常名单、限制名单、精选名单，并对不同名单投资者采取相应的自律管理方式。

中证协还强调，机构不得将该评价结果用于广告、宣传、营销等商业目的。

### 中证协拟定2022年注册制下IPO网下投资者精选名单

中证协网站最新公告显示，为加强注册制下首次公开发行股票网下投资者管理，引导网下投资者发挥专业能力，构建优胜劣汰的网下投资者生态环境，协会近期开展了2022年注册制下首次公开发行股票网下投资者精选名单的申报评选工作。

据悉，该评选评价期为2021年7月1日-2022年6月30日，精选名单有效期为一年。

目前，中证协正对拟定的2022年注册制下首次公开发行股票网下投资者精选名单进行公示，共有19家机构入选，其中包括1家券商，14家基金公司、4家险资。

具体名单为：中信证券、易方达基金、工银瑞信基金、广发基金、博时基金、招商基金、兴证全球基金、建信基金、银华基金、华安基金、国泰基金、景顺长城基金、华泰柏瑞基金、长城基金、国投瑞银基金、国寿养老、长江养老保险、泰康资产、阳光资产。

中证协表示，为加强网下投资者队伍建设，协会将网下投资者名单管理作为加强网下投资者自律管理的重要抓手之一，通过发布“精选名单”进一步激励网下投资者充分发挥专业研究定价能力，持续规范参与网下询价和配售业务，促进市场化定价机制有效发挥作用，为全面实行股票发行注册制改革创造良好环境和条件。

公告还显示，根据《注册制下首次公开发行股票网下投资者分类评价和管理指引》有关规定，经过申报和复核等程序，现对拟定的2022年注册制下首次公开发行股票网下投资者精选名单进行公示，接受社会公众监督，公示期为2022年11月7日-11月18日（10个工作日）。

评价结果不得用于广告、宣传、营销等商业目的

中证协强调，网下投资者精选名单仅是针对网下投资者参与注册制下首次公开发行股票网下发行业务的单项业务评价，并非对金融机构的综合评价。机构不得将评价结果用于广告、宣传、营销等商业目的。

据中证协网站11月4日最新公告，网下投资者精选名单入选标准包含三个方面：

一是公司具有两年以上研究经验的权益类研究人员以及权益类基金经理、投资经理数量，应合计达到30人（含）以上；

二是最近十二个月内，公司未因新股询价业务违法违规被采取行政处罚、行政监管措施或协会警示（不含）以上自律措施，未被列入异常名单、限制名单，未被列入关注名单两次（含）以上，所管理的配售对象未被列入配售对象限制名单或未违反《首次公开发行股票网下投资者管理细则》被列入黑名单；

三是最近连续两个季度偏股类主动管理型资产管理规模或二级市场股票持仓规模应达到300亿元（含）以上。

不同名单采取相应自律方式，精选名单动态调整

券商中国记者注意到，中证协于2021年9月18日推出《注册制下首次公开发行股票网下投资者分类评价和管理指引》（下称“管理指引”），并自2021年11月1日起施行。

根据上述管理指引，中证协根据网下投资者参与询价业务的合规性、专业性、独立性、审慎性，对网下投资者进行分类评价的基础上，对网下投资者采取差异化的自律管理方式。同时，中证协根据该指引对网下投资者分类评价，发布网下投资者关注名单、异常名单、限制名单、精选名单，并对不同名单投资者采取相应的自律管理方式。

该管理指引还指出，“协会在日常管理中，可以通过对精选名单网下投资者开通注册绿色通道、减免信息报送要求等方式，激励其积极发挥专业定价能力，持续规范参与新股询价业务。”

此外，中证协对网下投资者精选名单进行动态调整。列入精选名单的网下投资者存在以下四种情形之一的，协会将其移出精选名单。

- 1、因新股询价业务违法违规被采取行政处罚、行政监管措施；
- 2、因新股询价业务被协会采取警示（不含）以上自律措施，被列入异常名单、限

制名单，或最近一年内被列入关注名单两次（含）以上的；

3、所管理的配售对象被协会列入配售对象限制名单或违反《首次公开发行股票网下投资者管理细则》被列入黑名单；

4、其他不符合协会要求的情形。

券商中国记者注意到，今年3月30日，中证协曾发布了一次注册制网下投资者分类管理名单，主要为关注名单和异常名单。

中证协称，2022年以来，根据有关规定，在沪深证券交易所网下投资者报价行为监测结果数据的基础上，协会共形成并发布2批网下投资者关注名单和1批异常名单，累计将31个投资者列入其中；同时，针对部分异常报价线索，协会会同沪深证券交易所开展联合检查，根据检查结果将13个投资者列入限制名单，对净化市场环境起到积极作用。

此外，今年以来，中证协共发布了6批首次公开发行股票配售对象限制名单公告，以及8批首次公开发行股票配售对象黑名单公告。

责编：汪云鹏

校对：高原