

# 上海证券交易所 监管措施决定书

[2024] 22 号

---

## 关于对广发证券股份有限公司予以 监管警示的决定

当事人:

广发证券股份有限公司。

经查明,广发证券股份有限公司在参与首次公开发行证券网下询价过程中,存在以下违规行为:

一是内部研究报告撰写不规范,未体现出在充分研究基础上

理性报价。部分内部研究报告撰写不规范，存在逻辑推导过程缺失、计算错误较多等问题。最终报价的集体决策过程缺失，逻辑推导过程不完备，定价依据未充分支持最终报价结果。

二是询价流程不规范，相关内部控制存在缺失。询价相关内部制度不健全，在研究报告撰写、定价决策机制、操作复核等重要事项上缺少明确规定。报价复核操作记录滞后，通讯设备管控不到位，内控执行方面存在缺失。

上述行为违反了《上海证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》（以下简称《实施细则》）第三条、第六条、第七条规定。

鉴于上述违规事实和情节，根据《实施细则》第七十三条、第七十四条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》《上海证券交易所证券发行与承销规则适用指引第2号——发行承销违规行为监管（试行）》等有关规定，上海证券交易所（以下简称本所）决定采取以下监管措施：对广发证券股份有限公司予以监管警示。

请你公司结合本决定书指出的违规事项，对照注册制首发股票询价相关规则及工作要求，明确具体改进措施和责任人，积极落实整改工作，并于收到本决定书之日起一个月内向本所提交整改报告。

你公司应当引以为戒，做好内部规范整改，严格遵守法律法规、本所业务规则及相关行业规范的规定，建立完备的内控制度

流程，切实加强内部研究，规范报价流程管理，做到报价行为独立、定价依据充分、决策流程完备，真正发挥机构投资者的专业定价能力。

