

# 创业板就要实施注册制了

定价不设任何行政性限制，建立以机构投资者为参与主体的询价、定价、配售等机制。二是完善创业板交易机制，放宽涨跌幅限制，优化转融通机制和盘中临时停牌制度。三是构建符合创业板上市公司特点的持续监管规则体系，建立严格的信息披露规则体系并严格执行，提高信息披露的针对性和有效性。四是完善退市制度，简化退市程序，优化退市标准。完善创业板公司退市风险警示制度，对创业板存量公司退市设置一定过渡期，在改革推进过程中，证监会将会同有关方面推出一系列配套改革措施，认真贯彻新修订的证券法，完善有关制度规则，严厉打击欺诈发行等违法行为，稳步推进实施新证券法规定的证券民事诉讼制度，推动社保基金、保险资金、养老金等中长期资金入市。

本报讯（首席记者 连建明）创业板就要实施注册制了。昨天，中央全面深化改革委员会第十三次会议审议通过了《创业板改革并试点注册制总体实施方案》，证监会昨晚发布《创业板首发注册办法》等4部规章草案，向社会公开征求意见，对创业板企业的注册制安排、持续监管、发行保荐等主要制度做了规范和完善。深交所也就8项主要规则公开征求意见。

对于创业板的改革，证监会表示，把握好“一条主线”、“三个统筹”。“一条主线”，即实施以信息披露为核心的股票发行注册制，提高透明度和真实性，由投资者自主进行价值判断，真正把选择权交给市场。“三个统筹”：一是统筹推进创业板改革与多层次资本市场体系建设，坚持创业板与其他板块错位发展，推动形成各有侧重、相互补充的适度竞争格局。二是统筹推进试点注册制与其他基础制度建设，实施一揽子改革措施，健全配套制度。三是统筹推进增量改革与存量改革，包容存量，稳定存量上市公司和投资者预期。

在试点注册制安排方面，参照科创板的做法，在坚持规范、透明、公开、严把质量关的基础上，将审核注册程序分为交易所审核、证监会注册两个相互衔接的环节。证监会对深交所审核工作进行监督，压实发行人和中介机构责任，加大对违法违规行为的处罚力度。为做好工作衔接，自主要制度规则征求意见之日起，证监会不再受理创业板IPO申请。主要制度规则实施时，深交所开始受理新的创业板IPO申请，证监会将与深交所切实做好在审企业审核工作衔接安排。创业板再融资、并购重组涉及证券公开发行的，与IPO同步实施注册制。

本次改革对创业板市场基础制度做了完善。一是构建市场化的发行承销制度，对新股发行

## 明确定位 完善退市标准 设准入门槛 涨跌幅放宽 创业板注册制改革四大变化

酝酿多年的创业板改革并试点注册制正式亮相了。昨晚证监会和深交所发布《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等规则，这是首次将增量与存量改革同步推进的资本市场重大改革，涉及发行、上市、信息披露、退市等一系列基础性制度。创业板改革吸收科创板经验，对投资者来说出现很多新变化，比如，创业板新开户要求提高了；涨跌幅由10%变成20%，并且新股上市前五日不设涨跌幅限制；退市制度方面，简化了退市程序，完善了退市标准。

### 注册制明确创业板定位

证监会兼顾长远改革目标和试点阶段性特征，结合创业板的市场特点和存量企业现实情况，起草了《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称《创业板首发注册办法》）《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下简称《创业板再融资注册办法》）等规则，搭建起创业板试点注册制的制度框架。

《创业板首发注册办法》总体借鉴了科创板试点注册制的核心制度安排，充分吸收了科创板以信息披露为核心、精简优化发行条件、增加制度包容性、强化市场主体责任、加大对违法违规行为的处罚力度等做法，在发行条件、审核注册程序、发行承销、信息披露原则要求、监管处罚等方面与科创板相关规定基本一致。

明确创业板的板块定位，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合，体现与科创板的差异化发展。

《创业板再融资注册办法》对创业板原有再融资制度进一步优化。

另外，本次创业板改革并试点注册制积极适应新经济组织形式，允许符合条件的特殊股权结构企业在创业板上市，解决创业公司创始人或具有重要贡献的人员在公司发展过程中可能面临的股权稀释、控制力下降等问题。同时，为保障制度不偏离设计初衷，《创业板上市公司持续监管办法（试行）》做出相应安排。

### 丰富完善退市指标

创业板退市制度改革的核心内容主要体现在《创业板股票上市规则》等交易所规



图 IC

则层面。

创业板退市改革充分借鉴了科创板制度成果，按照注册制理念，从提升存量上市公司质量的角度出发，在退市程序、标准及风险警示机制等方面进行了优化安排。

一是丰富完善退市指标，将净利润连续亏损指标调整为“扣除非经常性损益前后孰低的净利润为负且营业收入低于1亿元”的复合指标，新增“连续20个交易日市值低于5亿元”的交易类退市指标和“信息披露或者规范运作存在重大缺陷且未按期改正”的规范类退市指标等，财务类退市指标全面交叉适用，且退市触发年限统一为两年，加大“僵尸”企业和空壳公司的出清力度。二是简化退市流程，取消暂停上市和恢复上市环节，交易类退市不再设置退市整理期，提升退市效率，优化重大违法强制退市停牌安排，保障投资者交易权利。三是强化风险警示，对财务类、规范类、重大违法类退市设置退市风险警示制度。

### 新入市设准入门槛

投资者适当性管理是资本市场的基础性制度，是保护投资者合法权益的重要举措。根据风险匹配原则，对创业板投资者适当性管理要求也做出相应调整。这次调整充分考虑了现有创业板市场基础和投资者状况，兼顾各层次市场板块和注册制改革的协调衔接。

修订内容主要有三个方面：一是创业板存量投资者可继续参与交易，其中普通投资者参与注册制下首次公开发行上市的创业板股票交易，需重新签署新的风险揭示书。二是对新申请开通创业板交易权限的个人投资者，增设前20个交易日日均10万资产量及24个月的交易经验的准入门

槛。三是适应信息技术发展，便利投资者，取消现场签署风险揭示书的要求，投资者可以通过纸面或电子方式签署。

### 涨跌幅由10%提高至20%

创业板交易制度改革基于创业板现有市场特点和投资者结构，引入创新机制安排，进一步提升市场活跃度，提高定价效率，加强风险防控，促进平稳运行。交易制度改革主要有以下要点：

一是提高市场活跃度，适当放宽涨跌幅比例。完善市场价格形成机制，减少交易阻力，将创业板股票涨跌幅限制比例由10%提高至20%。

二是提高定价效率，优化新股交易机制。适应股票上市初期价格波动较大，换手率较高等特点，给予市场充分定价空间，创业板新股上市前五日不设涨跌幅限制，并设置价格稳定机制。

三是适应市场需求，实施盘后定价交易。引入盘后定价交易方式，允许投资者在竞价交易收盘后，按照收盘价买卖股票，丰富市场流动性管理手段，满足投资者交易需求。明确深股通投资者可以参与盘后定价交易。

四是促进多空平衡，完善两融制度机制。创业板注册制下发行上市股票自首个交易日起可作为两融标的，推出转融通市场化约定申报方式，实现证券公司借入证券当日可供投资者融券卖出，允许战略投资者及网下投资者出借获配股份。

五是强化风险防控，优化微观机制安排。在单笔申报数量100股及其整数倍的基础上，规定限价申报不超过10万股，市价申报不超过5万股。对连续竞价期间限价申报设置上下2%的有效竞价范围。

首席记者 连建明

虹口区嘉兴路街道办事处按照“公开、平等、竞争、择优”原则，现面向社会公开招聘社区辅助工作人员。

#### 一、招聘条件

- (一)具有中华人民共和国国籍。
- (二)遵纪守法，品行端正。
- (三)具有本市常住户口。
- (四)热爱社区工作，工作责任心强，具有良好的敬业精神和团队合作精神，身体健康。
- (五)具备应聘岗位要求的其他资格条件、工作能力和身体条件。

#### 二、招聘岗位

- (一)社区事务受理服务中心工作人员:2人
- (二)劳动监察工作人员:2人
- (三)城市运行“一网统管”巡查员:5人
- (四)城市运行“一网统管”信息操作员:2人

## 2020年上半年虹口区嘉兴路街道社区辅助工作人员公开招聘公告

- (五)外来人口管理工作人员:5人
- (六)后勤保障工作人员:1人
- (七)宣传干事:1人
- (八)统计工作人员:1人

#### 三、薪酬标准

参照嘉兴路街道社区辅助工作人员薪酬待遇，年收入约75000元起(税前)。

#### 四、招聘流程

- (一)报名
- 1、报名时间:即日起至2020年5月3日17:00。
- 2、报名方式:本次招聘采用网上报名，

报名网址为: <http://www.ecloudexam.com>, 选择“上海市虹口区嘉兴路街道社区辅助工作人员公开招聘”栏目。报名前应准备好符合要求的电子照片。报名照片须为本人近期免冠正面证件照，要求清晰，亮度足够，jpg格式，高度105至210像素内，宽度75至150像素内，大小100KB以下。

3. 特别告知: 本次招聘实行告知承诺制。应聘者应如实填写个人相关信息，并对网上提交的个人信息材料和电子照片的真实性和准确性负责。招录过程中，凡发现提供虚假报考申请材料的，伪造、变造有关证件、材料、信息的，或不符合招聘岗位资格条件

的，将取消本次报考录用资格。

#### (二)笔试

- 1. 笔试方式: 本次笔试以闭卷形式进行考核。主要考核基层社区工作相关知识、党和国家方针政策、市情区情掌握程度，以及将要从事的工作岗位相应的知识储备情况。应聘者需携带本人身份证及纸质准考证参加考试。
- 2. 笔试时间: 准考证下载时间、笔试成绩查询时间视疫情情况等另行通知。
- 3. 根据笔试成绩按1:5比例排序确定进入资格审核人员名单。

#### (三)资格审核

资格审核在面试前进行，通过资格审核的人员方可进入面试。进

入资格审核人员须携带身份证、户口簿、学历证书、学位证书、职业资格证书等所有证件原件、复印件及相关工作经历说明至指定地点进行审核。凡有关材料信息不实或不符合招聘岗位资格条件的，将取消报考人员的面试资格。

#### (四)面试

面试相关事宜另行通知。笔试成绩按4:6的比例计算总成绩，从高分到低分排列，根据岗位招聘数1:1比例确定进入入职体检人员名单。

#### (五)体检

#### (六)政审

#### (七)办理入职

#### 五、咨询电话:

65077873(工作日上午9:00-11:00; 下午14:00-16:00)

嘉兴路街道办事处  
2020年4月27日