

## 主板新股上市前5个交易日不设涨跌幅限制

# 股票全面注册制改革启动

昨天,证监会就全面实行股票发行注册制涉及的《首次公开发行股票注册管理办法》等主要制度规则草案公开征求意见。这标志着经过4年的试点后,全面实行股票发行注册制改革正式扬帆起航。

### ■ 进一步明晰交易所和证监会的职责分工

交易所承担发行上市审核的主体责任,对企业是否符合发行条件、上市条件和信息披露要求进行全面审核。证监会同步关注发行人是否符合国家产业政策、板块定位,对交易所审核中遇到的重大问题及时指导,并基于交易所的审核意见依法注册。同时,着重强化证监会统筹协调和监督指导的责任,督促交易所提高审核质量。改革完善上市委、重组委(以下简称“两委”)人员组成、任期、职责和议事规则,对政治素质、专业背景、职业操守提出更高要求,提高专职人员比例,加强纪律约束,切实发挥“两委”的把关作用。

■ **主板主要服务于成熟期大型企业**

此次改革的重中之重是主板,改革后主板更加突出大盘蓝筹特色,重点支持业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性的优质企业。相应的,设置多元包容的上市条件,并与科创板、创业板拉开距离。主板改革后,多层次资本市场体系将更加清晰,基本覆盖不同行业、不同类型、不同成长阶段的企业。主板主要服务于成熟期大型企业。

■ **维持主板现行投资者适当性要求**

在交易制度层面,主板新股上市前5个交易日不设涨跌幅限制,同时优化了盘中临时停牌制度,新股上市首日即可纳入融资融券标的,优化转融通机制,扩大融资融券范围。

■ **绝并不意味着放松质量要求**

证监会表示,与核准相比,注册制改革不仅涉及审核主体的变化,更重要的是充分贯彻以信息披

露为核心的理念,发行上市全过程更加规范、透明、可预期。一是大幅优化发行上市条件。注册制仅保留了企业公开发行股票必要的资格条件、合规条件,将核准制下的实质性门槛尽可能转化为信息披露要求,监管部门不再对企业的投资价值作出判断。二是切实把好信息披露质量关。实行注册制,绝不意味着放松质量要求,审核把关更加严格。审核工作主要通过问询来进行,督促发行人真实、准确、完整披露信息。同时,综合运用多要素校验、现场督导、现场检查、投诉举报核查、监管执法等多种方式,压实发行人的信息披露第一责任、中介机构的“看门人”责任。

### ■ 股转系统同步实行注册制

全国股转系统同步实行注册制,有关安排与交易所保持总体一致。其中,对股东人数未超过200人的股份公司申请在全国股转系统挂牌,或者全国股转系统挂牌公司定向发行股票后股东人数不超过200人的,全国中小企业股份转让系统有限公司审核通过后,证监会豁免注册(目前豁免核准)。

### ■ 绝并不意味着放松质量要求

证监会表示,与核准相比,注册制改革不仅涉及审核主体的变化,更重要的是充分贯彻以信息披

露为核心的理念,发行上市全过程更加规范、透明、可预期。一是大幅优化发行上市条件。注册制仅保留了企业公开发行股票必要的资格条件、合规条件,将核准制下的实质性门槛尽可能转化为信息披露要求,监管部门不再对企业的投资价值作出判断。二是切实把好信息披露质量关。实行注册制,绝不意味着放松质量要求,审核把关更加严格。审核工作主要通过问询来进行,督促发行人真实、准确、完整披露信息。同时,综合运用多要素校验、现场督导、现场检查、投诉举报核查、监管执法等多种方式,压实发行人的信息披露第一责任、中介机构的“看门人”责任。三是坚持开门搞审核。审核注册的标准、程序、内容、过程,结果全部向社会公开,公权力运行全程透明,严格制衡,接受社会监督,

与核准制有根本的区别。

### ■ 设置过渡期安排

证监会就注册制改革实施前后的规则进行了过渡期安排。自即日起,证监会继续接收主板首次公开发行股票、再融资和并购重组申请。全面实行注册制前,中国证监会将按现行规定正常推进上述行政许可工作。全面实行注册制主要规则发布之日起,证监会终止主板在审企业首次公开发行股票、再融资、并购重组的审核,并将相关在审企业的审核顺序和审核资料转至交易所,对于已接收尚未完成受理的主板上市公司再融资、并购重组申请不再受理。全面实行注册制主要规则发布之日起10个工作日内,交易所开始受理主板其他企业的首次公开发行股票、再融资、并购重组申请。

本报记者 杨硕

## 胡某宇事件新闻发布会上午在江西铅山召开

# 系自缢死亡,生前有明显自杀倾向

上午10时,胡某宇事件新闻发布会在江西铅山县召开。发布会通报,胡某宇系自缢死亡,尸体发现地系原始第一现场,并披露了事发现场发现的录音笔内两段反映胡某宇生前明显自杀倾向的内容。

发布会上,江西省公安厅党委委员、副厅长,省公安厅指导组组长胡满松通报,1月28日12时25分许,铅山县公安局接到某粮库职工电话报警称,在粮库院内树林中发现一具缢吊尸体。接报后公安机关迅速派员赶到现场勘查,发现死者衣着与2022年10月14日致远中学学生胡某宇失踪时衣着一致。随即商请检察机关派员监督,邀请家属代表及其委托律师全程见证。1月29日,公安机关经对死者生物检材进行DNA检验,确定死者系胡某宇。

### 中心现场没有打斗拖拽痕迹

尸体发现地位于铅山县河口镇金鸡山区域的某粮库院内,粮库占地面积92亩,内有仓库、宿舍等建筑20栋,建筑物占地8000余平方米,四周用红石砌成围墙,高度约5米。围墙外侧平整,内侧形成阶梯状。中心现场位于粮库院内北部洼地竹树杂林中,洼地高低落差约6.3米,竹树杂林呈不规则狭长条形,面积约9300平方米。

中心现场北面是东西走向的围墙,紧靠围墙外有一渣土堆,渣土堆高度低于围墙约1.5米,渣土堆与围墙间有两棵树木,树木高于围墙。围墙内侧墙体上生长一棵向内斜生的树木,树干直径约11厘米,胡某宇尸体缢吊于该树树干凸起处,悬挂点距离地面4.5米,与围墙顶端垂直距离0.61米。

尸体上身穿黑白相间的连帽运动服,前后反穿,下身穿黑色运动长裤,双脚穿深色袜子。尸体颈部缢索由两根白色鞋带相接而成。尸体足尖自然下垂,距地面1.47米,尸体下方地面发现两只白



▲ 胡某宇学校周边 ▶ 胡某宇

色回力牌高帮帆布鞋,鞋上均无鞋带且落有较多枯叶。左鞋内侧鞋尖部、鞋底跟部粘有绿色苔藓,右鞋内侧鞋尖部有苔藓擦痕,鞋底部粘有面积绿色苔藓。经检验鉴定,与围墙内侧生长的苔藓一致。在靠近尸体头部的围墙内侧红石凸出部位,发现黑色录音笔一支。在中心现场没有打斗、拖拽痕迹。

### 尸体符合长期暴露在室外特征

胡某宇尸体高度腐败,大部分皮肤皮革样化,头皮未见出血;全身骨骼完整,颅骨、脊椎及胸肋骨均未见骨折,部分牙齿因牙龈腐败脱落于现场,牙槽骨未见破损;胸腔、腹腔未见出血,各脏器在位无缺失,但均腐败,睾丸未见损伤;经毒物检验,胃组织和肝组织中均未检出常见的农药、鼠药、安眠镇静类药物成分。

缢索为活套,绕颈形成闭环,颈部残存皮肤皮革样化,可见条形索沟一条,索沟边缘软组织见出血,出血部位与死者缢吊体位相吻合,符合生前缢索压迫形成。

尸体胃内空虚,推断死亡时间距末次餐后4小时以上;根据尸体腐败程度,结合当地环境及气候条件,胡某宇尸体符合长期暴露在室



外空间的各种特征。

### 失踪前有明确厌世轻生倾向

经心理专家访谈、分析,结合胡某宇失踪前行为,认为胡某宇性格内向温和、孤独,在意他人看法,少与人做深入的思想情感沟通,情感支持缺失,缺少情绪宣泄渠道,常有避世想法,具有随时随地在书本上记录自己情绪、想法的习惯。2022年9月到致远中学就读后,因学习成绩不佳造成心理落差,加之人际关系、青春冲动带来的压力,造成了胡某宇失踪前心理状态失衡,表现为入睡困难、早醒、醒后难以再入睡等睡眠问题,存在注意力难以集中、记忆困难等认知功能障碍,存在内疚自责、痛苦、无力无助无望感、无意义感等情绪问题,进食出现异常,有明确的厌世表现和轻生倾向。

### 录音内容不存在人为合成篡改

经公安部鉴定中心对录音笔内音频文件进行恢复,与胡某宇生前留存的语音进行声纹比对,结合调查情况,确定在现场提取封存的录音笔系胡某宇持有使用。通过对录音笔中的音频文件进行综合分析,录音内容不存在人为合成、篡改情况。2022年10月14日17时40分、23时08分胡某宇录制的两段音频清晰表达了自杀意愿。

经家属同意,同时为保护未成年人隐私,发布会上披露了两段录音的部分内容。

### >>> 热点回应

对于胡某宇遗体离学校这么近,为什么100多天后才发现?警方表示,粮库所在位置与589亩林区邻近,到学校直线距离226米,步行距离400米,粮库占地面积92亩,内部主要区域装有监控,有门卫24小时值守,未经许可,不得进入。警方曾4次搜寻,对粮库走访,并对周围玻璃厂废弃厂房搜寻,但胡某宇的自缢地点位于院内约9300平方米的树林区域,未搜寻到位。去年11月27日,走访民警在完成对该单位的废弃宿舍搜寻后,曾前往事发树林,发现该区域植被茂密,没有进一步搜寻,要求该单位自查。这也说明工作存在不足,将举一反三进一步改进。

对于胡某宇使用鞋带自缢的疑问,警方介绍,经过检验鉴定,胡某宇自缢使用的鞋带单根长147厘米,宽0.8厘米,该材质与同类型棉质鞋带相比具有不易腐、拉力强的特点,经侦查实验,同款鞋带在缓慢拉升状态下最大承重85公斤。此外,随时间推移,尸体腐败后水分会流失,体重会变轻,延长了鞋带的承重时间,所以没有发生断裂。

本报记者 姜燕

### 胡某宇失踪事件 时间线

- **2022年10月14日**  
江西15岁高中生胡某宇离开宿舍后失踪,引发社会广泛关注。警方10月15日接到报警后,即组织开展调查搜寻工作
- **2022年11月20日**  
距离胡某宇失联已有37天,包括江西省公安厅、上饶市公安局、铅山县公安局三级警方正介入调查,家属称学校监控日志被动手脚,要求警方刑事立案
- **2022年11月23日**  
江西铅山通报致远中学高一学生胡某宇失联事件:已成立联合工作专班
- **2023年1月2日**  
胡某宇失联80天,警方通报办案进展:可能有厌学情绪主动离校,胡某宇家属表示将对监控做鉴定
- **2023年1月6日**  
胡某宇案家属质疑学校监控被删减
- **2023年1月7日**  
警方通报胡某宇失踪事件:未发现其在校内被害、自杀等痕迹证据,将继续全力查找胡某宇,并回应为何不立案
- **2023年1月28日**  
失踪106天,疑似胡某宇遗体被发现。1月29日上午,经DNA鉴定,遗体确为胡某宇