

创业板改革并试点注册制相关规则落地——

中国资本市场改革“再下一城”

本报记者 邱海峰

多项规则同日发布并施行

6月12日，证监会发布了创业板改革并试点注册制相关制度规则，自公布之日起施行。

具体来看，此次证监会共发布了4份文件，包括《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《创业板上市公司持续监管办法（试行）》和《证券发行上市保荐业务管理办法》，对发行条件、注册程序、持续监管、发行保荐等主要制度做了规范和完善。

与此同时，证监会、深交所、中国结算、证券业协会等发布了相关配套规则。

深交所新闻发言人介绍，在4月27日至5月11日公开征求意见基础上，深交所6月12日正式发布创业板改革并试点注册制的8项主要业务规则及18项配套细则、指引和通知，主要从三个方面进行调整和完善。

在发行上市审核方面，进一步明确创业板定位。完善小额快速再融资机制，鼓励和支持运作规范的优质上市公司灵活、便捷地利用资本市场进行直接融资。

在持续监管方面，完善红筹企业上市及退市条件，明确股本总额按股份总数、存托

凭股份数计算。完善财务类退市标准，公司因触及财务类指标被实施*ST后，下一年度财务报告被出具保留意见的，也将被终止上市。

在交易类规则方面，限价申报单笔最高申报数量调整至30万股，市价申报调整至15万股。与创业板股票涨跌幅限制至20%同步，放宽相关基金涨跌幅至20%。

根据自身特点进行新突破

证监会明确，在创业板试点注册制安排方面，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。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。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新对本报记者分析，创业板试点注册制的注册程序、注册制度、审核监督、监管制度安排与科创板总体一致，但也根据自身特点进行了创新和突破。改革后的创业板进一步升级，至少有4方面新看点。

设置行业负面清单。改革后的创业板主要服务成长型创新创业企业，原则上不支持

农林牧渔业、采矿业、建筑业、金融业、房地产业等12个行业的企业申报在创业板发行上市，但与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外。

优化退市指标。将市值退市指标调整为连续20个交易日每日收盘市值低于3亿元。

存量、增量市场有序衔接。对新增投资者中的个人投资者设定“前20个交易日资产日均不低于10万元+24个月以上交易经验”的准入门槛；存量普通投资者签署新的风险揭示书后，可以继续交易创业板股票。做好审核工作衔接安排，6月15日至29日，深交所接收证监会创业板首次公开发行股票、再融资、并购重组在审企业提交的相关申请；6月30日起，开始接收新申报企业提交的相关申请。

增设特别标识。对创业板股票及存托凭证，发行人尚未盈利的特别标识为“U”，发行人具有表决权差异安排的为“W”，发行人具有协议控制架构或者类似特殊安排的为“V”。

接下来，创业板改革并试点注册制如何推进？

平稳高效推进注册制审核

深交所新闻发言人介绍，目前，深交所相关业务规则及配套安排正式发布实施，廉政体系建设同步推进，审核人员队伍全部配置到位，创业板改革并试点注册制各项准备工作已经就绪。

深交所明确，将有序开展在审企业平移和新申报企业的受理、审核等工作，认真做好衔接安排，平稳高效推进注册制审核；抓紧组建创业板上市委员会、行业咨询专家库、股票发行规范委员会以及会计、法律专业咨询委员会，做好委员和专家遴选工作；压紧压实中介机构责任，建立中介机构勤勉尽责，提高发行人等市场主体的信息披露质量。

董登新认为，创业板改革并试点注册制，将给各类资本市场参与者和实体经济带来诸多新变化。创新创业企业上市成本有望降低、效率会进一步提高，有助于其融资和发展；多样化的投资标的将给投资者提供更多选择，为其带来新的投资机会；通过支持创新创业企业以及传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合，将为实体经济发展提供有力支撑。

“对于券商等中介机构，市场化的询价机制将倒逼投行提高发行定价能力，上市公司供给的增加将考验券商研究所对股票的研究和筛选能力。”开源证券总裁助理兼研究所所长孙金钊说。



中国世界遗产总数全球第一



6月13日，2020“文化和自然遗产日”暨第八届“新疆非物质文化遗产周”在新疆吐鲁番市葡萄沟景区主会场和全疆各地同时启动。图为民间艺人在吐鲁番市葡萄沟景区的活动启动仪式现场表演节目。

蔡增乐摄（人民视觉）

本报北京6月14日电（记者严冰）6月13日是我国第四个“文化和自然遗产日”。记者从国家林草局了解到，我国1985年加入《世界遗产公约》以来，已成功申报世界遗产55项，其中，文化遗产37项、自然遗产14项、自然与文化双遗产4项。我国世界遗产总数、自然遗产和双遗产数量均居世界第一，是近年全球世界遗产数量增长最快的国家之一。

我国幅员辽阔、资源丰富、文化多样，是名副其实的世界遗产大国。

为加强遗产地保护，我国将每年6月第二个星期六确定为“文化和自然遗产日”。目前，我国有武陵源、九寨沟、黄龙、三江并流、四川大熊猫栖息地、中国南方喀斯特、三清山、中国丹霞、澄江化石地、新疆天山、湖北神农架、青海可可西里、梵净山、中国黄（渤）海候鸟栖息地（第一期）14项世界自然遗产，有泰山、黄山、峨眉山——乐山大佛和武夷山4项双遗产，总面积达6.8万平方公里，保护了最重要的自然生态系统和

自然遗迹。

35年来，我国探索建立了自然遗产依托自然保护地管理的机制，加强了自然保护的制度建设和管理水平，实现了对世界自然遗产、双遗产的科学保护和有效监管。同时，通过完善世界自然遗产保护相关法律、制度和规定，实施天然林资源保护、退耕还林还草还湿等重点生态工程，加强森林、草原、湿地等自然资源监督管理，加大对遗产地生态保护修复力度，维护遗产地的完整性和原真性。

我国在自然遗产资源保护中，坚持生态为民、科学利用，将资源保护与民生发展相结合，通过特许经营、利益共享、生态补偿、生活补助等多种方式惠及民众、改善民生，带动了地方优化发展。各遗产地通过开展适当的旅游展示活动，拉动了住宿、餐饮、交通、土特产加工、手工艺制作等相关产业发展。2018年，各遗产地为地方带来直接旅游收入143.75亿元，其中，接待境外游客超过1246.2万人次，占全国入境游客总人数的9.7%。

据介绍，世界遗产是列入联合国教科文组织《世界遗产名录》的具有突出普遍价值的自然区域和文化遗迹。1972年联合国教科文组织大会通过《世界遗产公约》，建立《世界遗产名录》。截至目前，已有193个国家加入《世界遗产公约》，1121个项目列入《世界遗产名录》，其中文化遗产869项、自然遗产213项、自然与文化双遗产39项。



6月14日是世界献血者日，江苏省连云港市不少市民纷纷参与无偿献血，奉献爱心。图为志愿者在连云港市赣榆区的采血车上进行初筛，准备献血。

徐 诚摄（新华社发）

无偿献血 奉献爱心

央行向连通公司核发银行卡清算业务许可证
有利于提高中国支付清算服务水平和人民币国际化

本报北京6月14日电（记者聂传清、徐佩玉）记者从中国人民银行获悉，根据《国务院关于实施银行卡清算机构准入管理的决定》、《银行卡清算机构管理办法》等规定，中国人民银行已会同中国银行保险监督管理委员会审查通过“连通（杭州）技术服务有限公司”（简称连通公司）提交的银行卡清算机构开业申请，并向其核发银行卡清算业务许可证。

中国人民银行相关人士介绍，

按照相关规定，连通公司应在取得银行卡清算业务许可证之日起6个月内，正式开办银行卡清算业务。这是我国扩大金融业对外开放、深化金融供给侧结构性改革的又一具体反映，有利于提高我国支付清算服务水平和人民币国际化，为金融消费者提供多元化和差异化的支付服务。下一步中国人民银行将继续遵循公开、公平、公正的原则，依法有序推进银行卡市场准入工作，并持续完善准入后全流程监管体系，

在开放的同时切实维护金融稳定。

据悉，连通公司是美国运通在我国境内发起设立的合资公司，获得许可后，可在我国境内拓展成员机构、授权发行和受理“美国运通”品牌的银行卡。连通公司负责筹建的银行卡清算网络，将处理美国运通品牌卡在中国大陆地区的线上线下支付交易，也将和国内主流的移动支付运营商合作。连通公司计划将于今年内正式开展银行卡清算业务。

拧紧生产“安全阀”

近日，中建路桥集团2020年“安全生产月”活动在山东威海启动。本次安全月以“消除事故隐患，筑牢安全防线”为主题，进一步增强全员安全意识，提升全员安全素质，推动各级严格安全管理，落实安全生产责任，确保安全生产水平稳步提升。图为中建路桥集团建筑工人在威海国际经贸交流中心配套市政工程PPP项目第五工区施工作业。

张治国摄



今年6月是第19个全国“安全生产月”。江西省九江市湖口县以防范化解重大风险、及时消除事故隐患、筑牢安全防线为目标，牢牢拧紧企业生产“安全阀”，筑牢安全防线，确保常态化疫情防控下产业链、供应链安全。图为6月13日，湖口县高新技术产业园区内的力山环保科技有限公司正在对生产线进行安全例检。

张 玉摄（人民视觉）

城市活动在桂林举办
文化和自然遗产日主场

本报北京6月14日电（记者赵晓霞）记者从国家文物局获悉，2020年文化和自然遗产日主场城市活动13日在广西桂林举行，活动主题为“文物赋能全面小康”。

开幕式上，《文物赋能全面小康——文物潮我看》融媒体活动启动。同时，“我们在战疫——文博人抗击新冠肺炎疫情图片展”在桂林博物馆举办，共展出600多幅（组）图片。

国家文物局局长刘玉珠表示，文物系统坚持把文物保护放在第一位，实施重点文物保护工程，健全文物安全长效机制，修订《文物保护法》，出台《关于加强文物保护利用改革的若干意见》等，推动博物馆快速健康发展，实施文物援外工程，促进流失海外文物回归。广大文物工作者将持续推动文物保护利用改革，推进考古中国重大研究，公布国家文物保护单位利用示范区名单和革命文物保护单位利用片区县名单，推进博物馆和社会文物领域改革发展，高质量推动数字化保护。

除主场城市系列活动之外，全国文物系统举办文化和自然遗产日活动数量达4600余项。



超市产地直采 保障市场供应

6月14日，位于北京市海淀区的超市发双榆树店在做好疫情防控工作的前提下，保障市场农产品供应。该店所有蔬菜、水果均来自于超市发自有配送中心的蔬菜直采产地，配送中心从13日起已经连夜增加京郊、河北、河南等产地的采收量，紧急加车配送，确保蔬菜供应。与此同时，粮、油、米、面等民生必需品供应充足，价格稳定。图为6月14日市民在该店挑选水果。

新华社记者 任超摄