



创业板注册制审核在意什么？

最新监管动态透露方向



新华社上海 8 月 12 日电 《上海证券报》12 日刊发题为《创业板注册制审核在意什么？最新监管动态透露方向》的报道。文章称，创业板注册制在高效高速中推进——短短一个半月时间，不仅受理了首发申请 363 家，召开反馈会 164 家次，还细致而专业地发出问询函 129 份，召开初审会 13 次……在这些实践中，创业板审核中心已初步形成一套问询式审核方法。

哪些企业容易“掉队”？审核中心最关注哪些问题？企业申报过程中需要注意什么？上海证券报记者从保荐代表人处获悉，监管部门近日以监管动态的形式，对审核在意什么、企业困惑什么进行了披露与回应。

三大问题被“划重点”

据保荐人介绍，为提高审核工作透明度，增进与保荐人的沟通，深交所上市审核中心整理了受理审核情况、政策动态、常见问题解答与典型案例，及时向行业通报最新情况。初期，将每月编写一期动态，后续可根据实际情况进行调整。

在近日发布的第一期监管动态中，监管部门指出，在申报、审核环节，部分保荐人在招股说明书信息披露、反馈意见回复、审核要点填报等方面存在三大问题。

一是招股说明书中信息披露不全面，针对性不强。

对于招股书准则或审核问答要求披露的内容，部分保荐人仅在保荐

工作报告中进行说明，未在招股说明书中披露，重要信息披露不完整；招股说明书中遗漏披露股份锁定等承诺事项。

对发行人主营业务、主要产品或服务的描述较冗余，未结合企业特点进行精准清晰描述；未根据发行人所处行业的细分领域，对其未来发展面临的风险进行全面分析。

二是反馈意见回复质量不高。

反馈意见回复中，部分保荐人未按要求充分、完整回复问询问题，缺乏论证过程和提供相关依据，仅简单披露结论性意见。

三是审核要点填报不完整或与实际情况不符。

少数保荐人仅填报部分审核要点，未按要求对未填报部分进行备注说明；审核要点填报情况与实际情况不符，对于已勾选的审核要点，未按要求在招股说明书或保荐工作报告中披露结论性意见。

受理环节四大情形需重视

据保荐代表人介绍，在受理环节，监管动态透露了目前在检查申请文件齐备性时发现的四类常见纠正情形。

一是缺少保荐人相关负责人签名以及保荐人对相关事项的承诺。发行保荐书、保荐工作报告等缺少保荐人董事长、总经理签名；保荐人关于签字保荐代表人项目签字有关情况的说明与承诺中，未对该项目的签字保荐代表人是否符合《证券发行上市保荐业务管理办法》第四条的规定进行说明与承诺。

二是发行人的财务报表页缺少相关负责人签名和发行人公章。财务报表及审计报告中财务报表页缺少发行人公司

负责人、主管会计业务主要负责人、会计机构负责人签名及发行人公章。

三是发行人律师关于本次发行上市的文件缺少律师事务所负责人签名。法律意见书、律师工作报告、律师事务所出具的相关鉴证意见等，缺少律师事务所负责人签名。

四是发行人会计师事务所分所出具的文件缺少总所盖章。发行人的历次验资报告或出资证明为会计师事务所分所出具的，缺少会计师事务所总所盖章。

九大热点问题获回应

据保荐人介绍，监管部门在第一期监管动态里，对如何判断是否符合创业板定位、实控人醉驾是否影响上市等九大热点问题进行了回应。

其中，对于如何判断企业是否符合创业板定位，监管部门明确，创业板虽原则上不支持十二类传统行业上市，但明确支持相关传统行业中与互联网、大数据、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业在创业板发行上市。发行人及其保荐人难以判断是否符合定位的，可在申报前通过深交所发行上市审核业务系统进行咨询。

而对于实际控制人曾因醉酒驾驶被拘役或者罚款，能否申报创业板，监管部门认为关键在于醉酒驾驶的相关法律后果，是否属于刑事犯罪或者重大违法行为。

监管部门同时明确，实际控制人同时兼任董事、监事和高级管理人员的，还应当关注是否符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第十三条第三款规定，即董事、监事和高级管理人员是否存在因涉嫌犯罪行为正在被司法机关立案侦查等情形。如以上情形都不存在，应当认为符合发行条件。



12 日 A 股股指全面回调 上证综指 稳守 3300 点

新华社上海 8 月 12 日电 12 日 A 股股指全面回调，午后回升，上证综指稳守 3300 点。

当日，上证综指以 3327.49 点开盘，早盘一路下探，最低触及 3263.26 点，午后逐渐回升，最终收报 3319.26 点，较前一交易日跌 21.02 点，跌幅为 0.63%。

深证成指收报 13308.52 点，跌 157.75 点，跌幅为 1.17%。

创业板指数跌 1.98%，收盘报 2635.50 点；中小板指数收报 8916.45 点，跌幅为 0.65%。

科创 50 指数录得 2.23% 的跌幅，收盘报 1458.64 点。

沪深两市个股跌多涨少，约 1400 只交易品种上涨。不计算 ST 个股，两市约 60 只个股涨停。

概念板块方面，民用航空、汽车拆解、增强现实涨幅居前，涨幅逾 2%；航母产业、生物安全、黄金股跌幅居前，跌幅逾 4%。

沪深两市总成交额继续突破 1 万亿元，分别成交 4807 亿元和 6029 亿元。

新华社上海 8 月 12 日电《上海证券报》12 日刊发题为《中长期贷款“点睛”7 月信贷结构性政策工具有望“唱主角”

“企业中长期贷款增长 5968 亿元，可见企业对未来发展前景看好，投资积极性在逐渐恢复。”交行金融研究中心首席研究员唐建伟说。

与此同时，7 月居民部门贷款增加 7578 亿元，其中中长期贷款增加 6067 亿元。“中长期贷款比去年同期多增 1650 亿元，说明前期被抑制的购房需求逐渐释放，在消费贷款严控进入楼市的形势下，按揭贷款的需求仍然比较旺盛。”温彬说。

一个颇有意思的现象是，7 月新增人民币存款仅 803 亿元，同比少增 5617 亿元。在市场分析人士看来，股市回暖，基金发行规模增加，分流了部分居民和企业存款。

数据还显示，7 月广义货币（M2）同比增长 10.7%，增速比上月末低 0.4 个百分点。

东方金诚首席宏观分析师王青认为，M2 增速回落也体现了近期央行强调的“总量适度”的政策取向，意味着货币政策正在从上半年疫情冲击最严重时期的状态退出，逐步恢复常态化。

狭义货币（M1）则传递出更积极的经济信号。7 月 M1 同比增长 6.9%，增速分别比上月末和上年同期高 0.4 个和 3.8 个百分点，创下 2018 年 5 月以来新高。

王青说，这表明伴随经济修复进程持续推进，各类市场主体经营活动趋于活跃，房地产市场回暖也对 M1 增速起到直接推动作用。

对于下一阶段的货币政策，唐建伟表示，未来货币政策将更加注重“精准导向”，稳健适度是常态。未来面对财政发力下的流动性需求压力，央行将灵活运用各种流动性工具微调、对冲市场压力。8 月以来，央行的逆回购单次规模逐渐收缩也印证了这一点。

温彬认为，货币政策的重心将从总量宽松转向结构优化，降准、降息的概率降低，更大程度发挥结构性货币政策工具的作用。

一方面，保持金融总量适度、合理增长。温彬测算，若按照 30 万亿元社融和 20 万亿元信贷的全年增量计划，剩余 5 个月 7.5 万亿元新增社融和 7 万亿元新增信贷仍会对稳企业和保就业形成有力支撑，预计全年能够实现 M2 和社融增速明显高于去年的目标。

另一方面，继续用好直达实体经济货币政策工具，加大对制造业、中小微企业中长期信贷的支持力度，严控资金空转套利，并提前做好金融风险处置和防范，为经济恢复发展营造安全稳健的货币金融环境。

王青说，这表明伴随经济修复进程持续推进，各类市场主体经营活动趋于活跃，房地产市场回暖也对 M1 增速起到直接推动作用。

对于下一阶段的货币政策，唐建伟表示，未来货币政策将更加注重“精准导向”，稳健适度是常态。未来面对财政发力下的流动性需求压力，央行将灵活运用各种流动性工具微调、对冲市场压力。8 月以来，央行的逆回购单次规模逐渐收缩也印证了这一点。

温彬认为，货币政策的重心将从总量宽松转向结构优化，降准、降息的概率降低，更大程度发挥结构性货币政策工具的作用。

一方面，保持金融总量适度、合理增长。温彬测算，若按照 30 万亿元社融和 20 万亿元信贷的全年增量计划，剩余 5 个月 7.5 万亿元新增社融和 7 万亿元新增信贷仍会对稳企业和保就业形成有力支撑，预计全年能够实现 M2 和社融增速明显高于去年的目标。

另一方面，继续用好直达实体经济货币政策工具，加大对制造业、中小微企业中长期信贷的支持力度，严控资金空转套利，并提前做好金融风险处置和防范，为经济恢复发展营造安全稳健的货币金融环境。

7 月份，湖南居民消费价格涨幅扩大，重新从“2 区间”跃回“3 区间”—— 湖南 CPI 因何又升高

本报综合 8 月 11 日，国家统计局湖南调查总队发布最新数据，7 月份湖南省居民消费价格（CPI）同比上涨 3.5%，涨幅较上月扩大 1.0 个百分点。

受猪瘟和疫情双重影响，湖南 CPI 同比涨幅在今年 2 月达到 4.9%，创近 8 年以来新高。此后，随着疫情防控趋稳、生猪产能逐步恢复，我省 CPI 涨幅连月回落，5 月、6 月已稳定在“2 区间”。

为何进入 7 月份，CPI 中断回落趋势，“急转掉头”再度升高？

肉价倍增是最重要推手

放眼今年前 6 个月，我省 CPI 走势一直被猪肉价格主导。1 至 3 月，猪肉价格同比涨幅均超过 100%，CPI 同步增长 4%以上；4 至 6 月，全省猪肉价格同比涨幅回落至 100%以下，CPI 增速亦放缓。

7 月份，我省猪肉价格涨幅再次超过 100%，同比上涨 101.4%，较上月扩大 15.0 个百分点，带动 CPI 再度走高。

国家统计局湖南调查总队表示，我省餐饮服务业在逐步恢复，猪肉消费需求持续增加，而 7 月以来多地洪涝灾害对生猪调运产生了一定影响，因此全省猪肉供应偏紧，导致价格加大上涨。省商务部门对市场运行情况通报显示，7 月初湖南猪瘦肉零售均价 56.4 元/公斤，到 7 月底均价已上涨到 61 元/公斤，进入 8 月后，涨势仍在继续。

受猪肉价格上涨影响，其他肉类也纷纷涨价。7 月份，我省牛肉、淡水鱼、鸡肉、羊肉和鸭肉价格同比分别上涨 16.2%、8.7%、5.4%、4.4%和 2.5%。

各种肉类涨价合计推动全省

CPI 涨幅扩大约 0.84 个百分点。

与此同时，7 月天气条件不利，我省多地遭受洪涝灾害，市场部分品种蔬菜货源减少，鲜菜价格从前几月同比下降转为同比上涨，粮食、薯类、豆类、食用油价格也不同程度走高，进一步推高了 CPI。

总体而言，针对百姓“米袋子”“菜篮子”，保供应、稳供应仍是当务之急。

消费还需“踩油门”

统计显示，7 月份湖南纳入监测的八大类商品价格中，食品价格可谓一枝独秀，同比上涨 18.1%，而各大类非食品价格普遍“惨淡”。

受国际原油价格波动影响，我省柴油、液化石油气和汽油价格全部同比下降 16%以上，使交通和通信价格整体同比下降 4%，在各大类商品价格中降幅最大。

尽管已进入暑假消费“高潮”，电影院陆续解封，各类暑期消费活动走强，我省教育文化和娱乐、居住、衣着、生活用品及服务价格均低于去年同期水平。

医疗保健价格略有上涨，但涨幅低于 CPI 平均涨幅 2.4 个百分点。

显然，食品助推 CPI 回升的背后，湖南整体消费活动仍然弱于正常年份。

国家统计局湖南调查总队表示，这一特点从扣除食品和能源价格的核心 CPI 变动中有所反映。今年以来，我省核心 CPI 涨幅整体走低，同比增幅从 1 月份的 0.4%降至 7 月的 0.1%。核心 CPI 涨幅的缩小，显示出居民生活消费需求总体偏弱。

时下，零售、餐饮、旅游等诸多行业仍未摆脱疫情拖累，刺激内需回暖还需“踩油门”。

公 示

衡阳市迪曼电子产品有限公司的建设用地规划许可证因该公司保存不当，导致该证遗失，我局拟注销其公司所有的建设用地规划许可证（证号：建规【地】字第 2018—229 号），特此公示。

衡南县自然资源局
2020 年 8 月 11 日

驾驶证遗失作废声明

彭长善，男，驾驶证档案编号 430400441945。因驾驶证遗失，特声明原驾驶证遗失并作废。

声明人：彭长善
2020 年 8 月 12 日

计划检修停电预告

2020 年 08 月 22 日预计时间 7:00—23:00 110kV 平湖变 10kV 平顶线同康村支线 #001 杆断路器后段线路（西田 #2 变、西田 #4 变、江家塘、振兴村袁老屋、袁老屋安置楼、力树塘、朱陵塘、桐梓坪、同康七组 #2 变、同康七组、肖瓦屋、麻仁、旺鑫建材专变、玉辉建材专变、同康钻探专变、带锯厂专变、源峰建材专变、京泰环保专变、振兴村集中建房专变、湘变专变、清华园专变、清华园

#2 变专变、船山西路 2 段路灯 #2 专变一带）停电检修（停电原因：华新客户服务分中心农改、消缺、业扩）。

以上停电线路遇下雨顺延一天。

特此公告。

详细停电信息您可通过“国网湖南省电力有限公司”微信公众号、掌上衡阳等进行查询。咨询电话：8228222

国网衡阳供电公司
2020 年 8 月 13 日

寻亲公告

2015 年 7 月 4 日 10 时在衡山岭坡捡到女性弃婴一名，（姓名吴沛珊），出生日期 2015 年 4 月 22 日，身体状况良，随身携带物品有出生纸条一张。

请孩子的亲生父母或者其他监护人持有效证件与吴建伟联系，电话：18670796955，联系地址湖南省衡山县望峰乡日江村七组 8 号。即日起 60 日内无人认领，孩子将被依法安置。

衡山县儿童福利院
2020 年 8 月 12 日

不动产权证书遗失作废公告

因不动产权利人：王纯良（身份证号码：430421195710050077）保管不善，将原蒸房权证字第 00018306 号不动产权证书遗失，现权利人申请遗失公告并补发不动产权证，我机构根据不动产权利人遗失声明及《不动产登记暂行条例实施细则》第二十三条的规定，现公告作废。

衡阳县不动产登记中心
2020 年 8 月 11 日

不动产权证书遗失作废公告

因不动产权利人：刘春华（身份证号码：430421196302240079）保管不善，将原蒸房权证西渡镇字第 00005865 号、00005869 号、0009403 号不动产权证书遗失，现权利人申请遗失公告并补发不动产权证，我机构根据不动产权利人遗失声明及《不动产登记暂行条例实施细则》第二十三条的规定，现公告作废。

衡阳县不动产登记中心
2020 年 8 月 11 日

下列证件 声明作废

1.衡阳市道路运输管理处发给谭友元的 430422196911078317 号从业资格证
2.衡阳市雁峰区老龄工作委员会 2018 年发给黄梅林（身份证号码 430422195202058677）的老年优待证
3.衡阳思桓商贸有限公司公章（编号为 4304077008823）壹枚
4.衡阳市交通运输局发给崔光友的 430405201364 号道路运输证
5.衡阳蒸湘幼儿园发给何梓琪的 T430974893 号出生医学证明
6.衡阳市工商局蒸湘分局 2017 年发给衡阳市蒸湘区荣久移动通讯用品店的统一社会信用代码为 92430408MA4LRJE52X 的营业执照副本
7.中国人民银行衡阳市中心支行发给衡南县辉达种养殖专业合作社的核准号为 J5540003334001 的开户许可证正本
8.衡阳市道路运输管理处发给唐辉军的 430404197301122052 号从业资格证